

目 录

一、审计报告.....	第 1—3 页
二、财务报表.....	第 4—13 页
（一）合并资产负债表.....	第 4 页
（二）母公司资产负债表.....	第 5 页
（三）合并利润表.....	第 6 页
（四）母公司利润表.....	第 7 页
（五）合并现金流量表.....	第 8 页
（六）母公司现金流量表.....	第 9 页
（七）合并所有者权益变动表.....	第 10—11 页
（八）母公司所有者权益变动表.....	第 12—13 页
三、财务报表附注.....	第 14—111 页
四、资质证书复印件.....	第 112—115 页

审计报告

天健审〔2026〕1-1556号

保利久联控股集团有限责任公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了保利久联控股集团有限责任公司（以下简称保利久联公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了保利久联公司 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，我们独立于保利久联公司，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、其他信息

保利久联公司管理层（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，管理层负责评估保利久联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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

保利久联公司治理层（以下简称治理层）负责监督保利久联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：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实

施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对保利久联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保利久联公司不能持续经营。

（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）就保利久联公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十八日

合并资产负债表

2025年12月31日

金财01表

单位：人民币元

资产	注释号	期末余额	期初余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	1,816,837,755.85	2,494,218,426.58	短期借款	21	2,965,815,348.50	3,252,076,461.53
△结算备付金				△向中央银行借款			
△拆出资金				△拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	2	315,318,225.14	302,397,547.75	应付票据	22	476,386,071.33	879,727,733.07
应收账款	3	5,849,704,676.81	6,024,161,870.25	应付账款	23	3,084,372,197.71	3,144,149,103.21
应收款项融资	4	119,509,850.04	145,602,684.69	预收款项	24	7,752,403.61	5,608,409.46
预付款项	5	245,136,698.15	809,439,552.93	合同负债	25	79,705,125.52	609,915,123.95
△应收保费				△卖出回购金融资产款			
△应收分保账款				△吸收存款及同业存放			
△应收分保合同准备金				△代理买卖证券款			
应收资金集中管理款				△代理承销证券款			
其他应收款	6	881,098,994.92	977,349,388.85	△预收保费			
其中：应收股利		9,322,472.36	5,824,948.79	应付职工薪酬	26	217,141,465.55	195,940,090.63
△买入返售金融资产				其中：应付工资		136,732,502.82	103,258,241.27
存货	7	519,035,732.60	603,880,093.81	应付福利费		1,836,699.72	664,479.00
其中：原材料		174,538,900.23	191,870,630.15	其中：职工奖励及福利基金			
库存商品(产成品)		282,918,769.98	330,866,668.48	应交税费	27	132,600,368.60	170,048,522.22
合同资产	8	207,669,484.24	350,192,187.05	其中：应交税金		131,681,638.33	168,213,651.46
△保险合同资产				其他应付款	28	1,031,835,049.49	1,284,350,222.70
△分出再保险合同资产				其中：应付股利		39,722,112.63	24,720,603.85
持有待售资产				△应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产	9	100,257,556.31	106,402,068.78	△应付分保账款			
其他流动资产		10,054,568,974.06	11,813,643,820.69	持有待售负债	29	1,008,768,525.88	1,217,476,861.24
流动资产合计				一年内到期的非流动负债	30	1,797,360,573.44	2,673,751,156.75
				其他流动负债		10,801,737,129.63	13,433,043,684.76
				流动负债合计			
				非流动负债：			
				△保险合同准备金			
				长期借款	31	2,899,279,539.88	2,024,883,049.83
				应付债券	32	1,250,000,000.00	700,000,000.00
				其中：优先股			
				永续债			
				△保险合同负债			
				△分出再保险合同负债			
				租赁负债	33	55,853,543.19	49,320,640.26
				长期应付款	34	327,327,563.49	392,899,187.78
				长期应付职工薪酬	35	319,381,956.04	339,854,054.04
				预计负债	36	7,649,053.64	2,706,476.29
				递延收益	37	52,299,901.21	51,299,878.67
				递延所得税负债	19	110,871,943.01	149,270,900.30
				其他非流动负债			
				其中：特准储备基金			
				非流动负债合计		5,022,663,500.46	3,710,234,187.17
				负债合计		15,824,400,630.09	17,143,277,871.93
				所有者权益(或股东权益)：			
				实收资本(或股本)	38	293,184,291.71	293,184,291.71
				国家资本			
				国有法人资本		293,184,291.71	293,184,291.71
				集体资本			
				民营资本			
				外商资本			
				☆减：已归还投资			
				实收资本(或股本)净额		293,184,291.71	293,184,291.71
				其他权益工具			
				其中：优先股			
				永续债			
				资本公积	39	2,346,337,896.08	2,340,995,234.28
				减：库存股			
				其他综合收益		-25,356,206.72	-26,792,306.16
				其中：外币报表折算差额		-4,330,195.02	-3,975,118.63
				专项储备	40	35,565,036.37	36,737,933.80
				盈余公积	41	4,178,128.21	4,178,128.21
				其中：法定公积金		4,178,128.21	4,178,128.21
				任意公积金			
				△一般风险准备			
				未分配利润	42	-1,648,360,860.54	-1,195,854,268.41
				归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		1,005,548,285.11	1,452,449,013.43
				少数股东权益		1,544,228,399.75	2,125,610,959.87
				所有者权益(或股东权益)合计		2,549,776,684.86	3,578,059,973.30
				负债和所有者权益(或股东权益)总计		18,374,177,314.95	20,721,337,845.23

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

第4页 共15页

彬刘
印士宇何
印泽



母 公 司 资 产 负 债 表

2025年12月31日

企财01表

单位：人民币元

资产	注释号	期末余额	期初余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		207,271,987.45	554,489,955.07	短期借款		648,845,698.76	613,479,538.89
△应收票据				△向中央银行借款			
拆出资金				△拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据		147,100,000.00	120,000,000.00
应收账款	1			应付账款		904,795.41	892,295.41
应收款项融资				预收款项			
预付款项		111,738.32	11,889.26	合同负债			
△应收保费				△卖出回购金融资产款			
△应收分保账款				△吸收存款及同业存放			
△应收分保合同准备金				△代理买卖证券款			
应收资金集中管理款				△代理承销证券款			
其他应收款	2	3,327,994,282.72	3,060,748,293.22	△预收保费			
其中：应收股利				应付职工薪酬		3,378,988.78	1,307,540.01
△买入返售金融资产				其中：应付工资		2,326,561.19	
存货		75,135,567.91	75,135,567.91	应付福利费			
其中：原材料		44,440.29	44,440.29	※其中：职工奖励及福利基金			
库存商品(产成品)		75,091,127.62	75,091,127.62	应交税费		1,145,328.98	1,098,664.28
合同资产				其中：应交税金		1,143,972.68	1,097,307.98
△保险合同资产				其他应付款		309,060,775.81	319,793,204.20
△分出再保险合同资产				其中：应付股利			
持有待售资产				△应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产				△应付分保账款			
其他流动资产		790,633.02	598,591.18	持有待售负债			
流动资产合计		3,611,304,209.42	3,690,984,296.64	一年内到期的非流动负债		320,416,666.72	7,791,666.68
				其他流动负债		1,416,485,551.37	2,346,673,463.79
				流动负债合计		2,847,337,805.83	3,411,036,373.26
				非流动负债：			
				△保险合同准备金			
				长期借款			
				应付债券		1,250,000,000.00	700,000,000.00
				其中：优先股			
				永续债			
				△保险合同负债			
				△分出再保险合同负债			
				租赁负债			
				长期应付款			
				长期应付职工薪酬		290,000.00	290,000.00
				预计负债			
				递延收益			
				递延所得税负债		61,643,604.20	61,643,604.20
				其他非流动负债			
				其中：特准储备基金			
				非流动负债合计		1,311,933,604.20	761,933,604.20
				负债合计		4,159,271,410.03	4,172,969,977.46
非流动资产：				所有者权益(或股东权益)：			
△发放贷款和垫款				实收资本(或股本)		293,184,291.71	293,184,291.71
债权投资				国家资本			
☆可供出售金融资产				国有法人资本		293,184,291.71	293,184,291.71
其他债权投资				集体资本			
☆持有至到期投资				民营资本			
长期应收款				外商资本			
长期股权投资	3	1,509,826,242.10	1,509,715,389.75	■减：已归还投资			
其他权益工具投资		30,000,000.00	30,000,000.00	实收资本(或股本)净额		293,184,291.71	293,184,291.71
其他非流动金融资产				其他权益工具			
投资性房地产		20,731,133.36	123,012,946.52	其中：优先股			
固定资产		72,674,589.95	17,262,860.79	永续债			
其中：固定资产原价		137,548,509.94	51,803,719.47	资本公积		1,294,524,410.52	1,294,524,410.52
累计折旧		64,873,919.99	34,442,900.94	减：库存股			
固定资产减值准备			97,957.74	其他综合收益		185,190,812.63	185,190,812.63
在建工程				其中：外币报表折算差额			
生产性生物资产				专项储备			
油气资产				盈余公积		15,041,024.53	15,041,024.53
使用权资产				其中：法定公积金		15,041,024.53	15,041,024.53
无形资产		80,436,927.72	42,721,907.57	任意公积金			
开发支出				■储备基金			
商誉				■企业发展基金			
长期特摊费用		793,704.26	2,180,605.95	■利润归还投资			
递延所得税资产				△一般风险准备			
其他非流动资产		26,960,527.74	26,960,527.74	未分配利润		-594,484,614.87	-518,071,981.89
其中：特准储备物资				归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		1,193,455,924.52	1,269,868,557.50
非流动资产合计		1,741,423,125.13	1,751,854,238.32	*少数股东权益			
资产总计		5,352,727,334.55	5,442,838,534.96	所有者权益(或股东权益)合计		1,193,455,924.52	1,269,868,557.50
负债和所有者权益总计		5,352,727,334.55	5,442,838,534.96	负债和所有者权益(或股东权益)总计		5,352,727,334.55	5,442,838,534.96

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

何泽宇

第 5 页 共 15 页
刘彬印

何泽宇印



合并利润表

2025年度

企财02表

编制单位：保利人联控股集团

单位：人民币元

项	注释号	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1	8,092,707,552.33	7,576,874,098.18
其中：营业收入		8,092,707,552.33	7,576,874,098.18
△利息收入			
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1	8,203,387,342.01	7,572,545,336.79
其中：营业成本		6,460,417,078.91	5,876,775,136.52
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减：摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减：分出再保险财务收益			
▲退保金			
▲赔付支出净额			
▲提取保险责任准备金净额			
▲保单红利支出			
▲分保费用			
税金及附加		97,499,954.12	63,166,739.64
销售费用	2	165,471,763.90	161,006,539.38
管理费用	3	846,988,724.69	911,234,397.23
研发费用	4	238,893,017.76	216,210,580.10
财务费用	5	394,116,802.63	344,151,943.92
其中：利息费用		414,615,326.57	410,096,448.50
利息收入		47,522,159.97	109,585,335.75
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-502,966.52	-1,673,661.31
其他			
加：其他收益	6	38,780,808.83	43,907,610.74
投资收益（损失以“-”号填列）	7	5,916,519.38	3,277,252.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		119,497.81	2,193,950.42
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）	8	-514,503,514.19	118,225,136.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）	9	-94,743,190.17	-121,762,166.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10	51,360,692.50	3,681,070.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-623,868,473.33	51,657,665.07
加：营业外收入	11	33,690,056.00	28,163,216.94
其中：政府补助			
减：营业外支出	12	43,185,724.14	19,399,319.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-633,364,141.47	60,421,562.75
减：所得税费用	13	378,604,998.72	107,760,903.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,011,969,140.19	-47,339,341.12
（一）按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润		-452,620,547.60	-63,082,901.98
*少数股东损益		-559,348,592.59	15,743,560.86
（二）按经营持续性分类：			
持续经营净利润		-1,011,969,140.19	-47,339,341.12
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		4,410,520.73	-35,371,259.80
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	14	1,550,054.91	-15,241,852.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,956,616.95	-15,481,011.57
1.重新计量设定受益计划变动额		2,743,057.34	-14,760,946.63
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		-786,440.39	-720,064.94
△5.不能转损益的保险合同金融变动			
6.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-406,562.04	239,158.67
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额		-406,562.04	239,158.67
△9.可转损益的保险合同金融变动			
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动			
11.其他			
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		2,860,465.82	-20,129,406.90
七、综合收益总额		-1,007,558,619.46	-82,710,600.92
归属于母公司所有者的综合收益总额		-451,070,492.69	-78,324,754.88
*归属于少数股东的综合收益总额		-556,488,126.77	-4,385,846.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

何宇

刘彬印

何宇印



母公司利润表

2025年度

企财02表

单位：人民币元

项目	注释号	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,879,829.46	1,687,634.99
其中：营业收入	1	1,879,829.46	1,687,634.99
△利息收入			
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		80,509,829.77	78,896,456.90
其中：营业成本	1	896,963.88	1,097,191.82
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减：摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减：分出再保险财务收益			
▲退保金			
▲赔付支出净额			
▲提取保险责任准备金净额			
▲保单红利支出			
▲分保费用			
税金及附加		1,610,427.30	1,680,485.27
销售费用			223,774.65
管理费用		36,603,771.18	36,534,380.06
研发费用			
财务费用		41,398,667.41	39,360,625.10
其中：利息费用		34,660,594.41	35,505,619.83
利息收入		1,558,981.57	1,142,338.96
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）			
其他			
加：其他收益		1,622,513.55	3,289.98
投资收益（损失以“-”号填列）	2	110,852.35	22,089.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		110,852.35	22,089.41
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）		-311,195.49	-127,124.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		18,000.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-77,189,829.90	-77,310,566.80
加：营业外收入		1,427,336.92	500.40
其中：政府补助			
减：营业外支出		650,140.00	700,860.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-76,412,632.98	-78,010,926.40
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-76,412,632.98	-78,010,926.40
（一）按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润		-76,412,632.98	-78,010,926.40
*少数股东损益			
（二）按经营持续性分类：			
持续经营净利润		-76,412,632.98	-78,010,926.40
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者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. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
☆3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
△9. 可转损益的保险合同金融变动			
△10. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
11. 其他			
*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		-76,412,632.98	-78,010,926.40
归属于母公司所有者的综合收益总额		-76,412,632.98	-78,010,926.40
*归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

第 7 页 共 15 页





合并现金流量表

2025年度

企财03表

编制单位：保利联控集团有限责任公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,839,974,491.88	6,186,059,578.19
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
▲收到原保险合同保费取得的现金			
▲收到再保险业务现金净额			
▲保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		15,737,107.64	12,593,285.26
收到其他与经营活动有关的现金		325,439,098.98	563,393,065.01
经营活动现金流入小计		7,181,150,698.50	6,762,045,928.46
购买商品、接受劳务支付的现金		4,381,425,024.16	3,789,209,937.65
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
▲支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,469,568,722.80	1,431,642,143.52
支付的各项税费		458,300,870.56	391,353,426.48
支付其他与经营活动有关的现金		594,990,390.76	626,068,468.75
经营活动现金流出小计		6,904,285,008.28	6,238,273,976.40
经营活动产生的现金流量净额	1	276,865,690.22	523,771,952.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,341,738.99	252,000.00
取得投资收益收到的现金		657,713.08	17,814,506.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		65,938,761.99	3,973,542.97
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		3,675,371.87	
投资活动现金流入小计		80,613,585.93	22,040,049.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		242,812,944.99	327,702,211.23
投资支付的现金		155,000.00	331,736.11
▲质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		9,717,845.34	
投资活动现金流出小计		252,685,790.33	328,033,947.34
投资活动产生的现金流量净额		-172,072,204.40	-305,993,898.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,784,000.00	5,255,400.00
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,784,000.00	5,255,400.00
取得借款收到的现金		7,173,517,487.08	7,604,870,881.52
收到其他与筹资活动有关的现金		1,575,950,264.81	1,000,691,354.13
筹资活动现金流入小计		8,755,251,751.89	8,610,817,635.65
偿还债务支付的现金		7,342,091,065.64	6,679,816,879.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		390,250,475.90	423,434,554.26
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		15,802,759.92	30,895,215.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,684,084,854.24	772,328,722.54
筹资活动现金流出小计		9,416,426,395.78	7,875,580,156.74
筹资活动产生的现金流量净额		-661,174,643.89	735,237,478.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		96,404.48	2,318,069.37
五、现金及现金等价物净增加额	1	-556,284,753.59	955,333,602.30
加：期初现金及现金等价物余额	1	2,071,250,121.32	1,115,916,519.02
六、期末现金及现金等价物余额	2	1,514,965,367.73	2,071,250,121.32

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

徐 辉

第 8 页 共 115 页

彬刘
印士

宇何
印泽



母公司现金流量表

2025年度

企财03表

编制单位：宇何泽控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,325,104.27	1,434,336.13
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
▲收到原保险合同保费取得的现金			
▲收到再保险业务现金净额			
▲保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,090,738.59	2,044,599.36
经营活动现金流入小计		6,415,842.86	3,478,935.49
购买商品、接受劳务支付的现金			
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
▲支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		18,773,403.37	19,292,571.21
支付的各项税费		1,608,368.48	1,695,995.92
支付其他与经营活动有关的现金		13,994,143.23	1,969,342.66
经营活动现金流出小计		34,375,915.08	22,957,909.79
经营活动产生的现金流量净额	1	-27,960,072.22	-19,478,974.30
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		18,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		1,121,540,000.00	1,758,216,614.72
投资活动现金流入小计		1,121,558,000.00	1,758,216,614.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		375,584.92	2,134,997.89
投资支付的现金			
▲质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		868,960,000.00	3,306,954,803.23
投资活动现金流出小计		869,335,584.92	3,309,089,801.12
投资活动产生的现金流量净额		252,222,415.08	-1,550,873,186.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
*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		3,342,645,000.00	4,120,315,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		451,360,000.00	625,957,639.44
筹资活动现金流入小计		3,794,005,000.00	4,746,272,639.44
偿还债务支付的现金		3,443,000,000.00	1,900,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		125,180,010.30	67,121,000.36
*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		795,345,320.61	704,956,802.40
筹资活动现金流出小计		4,363,525,330.91	2,672,077,802.76
筹资活动产生的现金流量净额		-569,520,330.91	2,074,194,836.68
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	1	-345,257,988.05	503,842,675.98
加：期初现金及现金等价物余额	1	506,459,965.52	2,617,289.54
六、期末现金及现金等价物余额	2	161,201,977.47	506,459,965.52

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

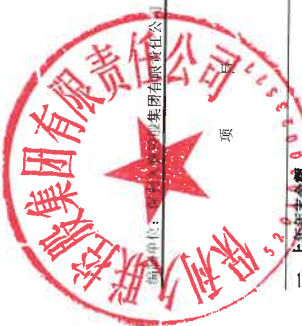
会计机构负责人：

何宇泽

第 9 页 共 115 页

刘彬印

何宇泽印



合并所有者权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项	本年金额										
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本(或股本)	其他权益工具 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	一般风险准备	未分配利润	小计	所有者权益合计
一、上年年末余额	293,184,291.71		2,340,995,234.28		-26,792,306.16	36,737,933.80	4,178,128.21		-1,195,854,268.41	1,452,449,013.43	3,578,059,973.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	293,184,291.71		2,340,995,234.28		-26,792,306.16	36,737,933.80	4,178,128.21		-1,195,854,268.41	1,452,449,013.43	3,578,059,973.30
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			5,342,661.80		1,486,099.44	-1,172,897.43			-152,505,592.13	-46,000,728.32	-1,028,283,288.41
(一)综合收益总额					1,486,099.44				-152,505,592.13	-46,000,728.32	-1,028,283,288.41
(二)所有者投入和减少资本					1,550,054.91				-452,620,547.60	-451,070,492.69	-1,007,558,619.46
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)专项储备提取和使用			5,342,661.80								
1.提取专项储备						-1,172,897.43					
2.使用专项储备						86,669,353.48					
(四)利润分配						-87,842,250.91					
1.提取盈余公积											
其中：法定公积金											
任意公积金											
#储备基金											
#企业发展基金											
#利润归还投资											
Δ2.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)的分配											
4.其他											
(五)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)					-113,955.47				113,955.47		
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
四、本年年末余额	293,184,291.71		2,346,337,896.08		-25,356,206.72	35,565,036.37	4,178,128.21		-1,048,350,860.54	1,005,548,285.11	2,549,776,084.86

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

第 10 页 共 115 页

何宇印

何宇印

何宇印



合并所有者权益变动表 (续)

2025年度

编制单位: 保利发展控股集团股份有限公司
单位: 人民币元

项目	上年金额									
	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	小计
一、上年年末余额	293,184,291.71	其他权益工具: 优先股 永续债 其他	2,391,435,570.19		-11,550,453.26	31,754,129.77	4,178,128.21		-1,128,613,205.10	1,580,388,461.52
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	293,184,291.71		2,391,435,570.19		-11,550,453.26	31,754,129.77	4,178,128.21		-1,128,613,205.10	2,129,947,268.11
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)			-50,440,335.91		-15,241,852.90	4,983,804.03			-67,241,063.31	-4,336,308.24
(一) 综合收益总额					-15,241,852.90				-63,082,901.98	-4,385,846.04
(二) 所有者投入和减少资本			-50,440,335.91						-4,158,161.33	-54,598,497.24
1. 所有者投入普通股			50,000.00							50,000.00
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			-50,490,335.91						-4,158,161.33	-54,648,497.24
(三) 专项储备提取和使用						4,983,804.03			-4,158,161.33	11,587,735.30
1. 提取专项储备						4,983,804.03			16,226,419.18	21,210,223.51
2. 使用专项储备						70,261,313.51			123,440,380.18	193,710,833.69
(四) 利润分配						-65,277,539.48			-107,223,070.70	-172,500,610.18
1. 提取盈余公积									-39,098,530.38	-39,098,530.38
其中: 法定公积金										
任意公积金										
# 储备基金										
# 企业发展基金										
# 利润归还投资										
A2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者 (或股东) 的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本 (或股本)										
2. 盈余公积转增资本 (或股本)										
3. 弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
四、本年年末余额	293,184,291.71		2,340,995,234.28		-26,792,306.16	36,737,933.80	4,178,128.21		-1,195,854,268.41	1,452,449,013.43

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

第 11 页 共 115 页

会计机构负责人:

何泽宇

何泽宇印

何泽宇印



母公司所有者权益变动表

编制单位：浙江恒力控股集团有限公司 2025年度 企财04表 单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	本年金额											
	实收资本(或股本)	其他权益工具 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	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	293,184,291.71		1,294,524,410.52		185,190,812.63		15,041,024.53		-518,071,981.89	1,269,868,537.50		1,269,868,537.50
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	293,184,291.71		1,294,524,410.52		185,190,812.63		15,041,024.53		-518,071,981.89	1,269,868,537.50		1,269,868,537.50
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)												
(一)综合收益总额												
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)专项储备提取和使用												
1.提取专项储备												
2.使用专项储备												
(四)利润分配												
1.提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
#一般风险准备												
2.对所有者(或股东)的分配												
4.其他												
(五)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
四、本年年末余额	293,184,291.71		1,294,524,410.52		185,190,812.63		15,041,024.53		-504,484,614.87	1,193,455,924.52		1,193,455,924.52

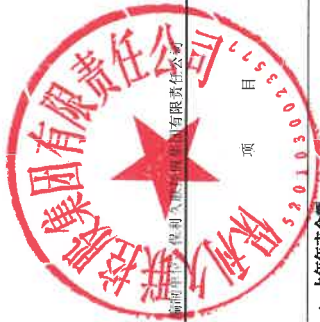
法定代表人： 主管会计工作的负责人： 会计机构负责人：

何宇印



第 2 页 共 115 页





母公司所有者权益变动表 (续)

金财04表
单位: 人民币元

2025年度

项 目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	其他权益工具 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	一般风险准备	未分配利润	小计
一、上年年末余额	293,184,291.71		1,294,524,410.52		185,190,812.63		15,041,024.53		-440,061,055.49	1,347,879,483.90
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年末余额	293,184,291.71		1,294,524,410.52		185,190,812.63		15,041,024.53		-440,061,055.49	1,347,879,483.90
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一) 综合收益总额										
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 专项储备提取和使用										
1. 提取专项储备										
2. 使用专项储备										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
其中: 法定公积金										
任意公积金										
#储备基金										
#企业发展基金										
#利润归还投资										
Δ2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
四、本年年末余额	293,184,291.71		1,294,524,410.52		185,190,812.63		15,041,024.53		-518,071,961.89	1,269,868,557.50

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

共 115 页



保利久联控股集团有限责任公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、企业的基本情况

保利久联控股集团有限责任公司（以下简称公司或本公司）原系贵州省国防科工办原部分直属企业按母子公司体制组建的企业集团，贵州省人民政府于 2000 年 6 月 26 日以黔府函〔2000〕444 号文批准成立为国有独资公司并授权经营，由原贵州涟江化工厂、贵州化工厂合并组建。公司现持有统一社会信用代码为 91520000722104063C 的营业执照，注册资本 29,318.00 万元人民币，营业期限为 2001 年 2 月 9 日至无固定期限。本公司注册地为贵州省贵阳市观山湖区石林东路 9 号 1 号楼。

公司主要经营业务为：房地产开发经营；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁等。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

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

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（四）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

（五）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。
- (七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(九) 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《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的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《企业会计准则第 14 号——收入》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

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、合同资产、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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，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。

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。

7. 金融负债与权益工具的区分及相关处理

(1) 金融负债与权益工具的区分

1) 如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

2) 如果一项金融工具须用或可用公司自身权益工具进行结算, 需要考虑用于结算该工具的公司自身权益工具, 是作为现金或其他金融资产的替代品, 还是为了使该工具持有方享有在公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者, 该工具是公司的金融负债; 如果是后者, 该工具是公司的权益工具。

(2) 金融负债与权益工具的会计处理

1) 金融工具或其组成部分属于金融负债的, 相关利息、股利(或股息)、利得或损失, 以及赎回或再融资产生的利得或损失等, 计入当期损益。

2) 金融工具或其组成部分属于权益工具的, 其发行(含再融资)、回购、出售或注销时, 作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。公司对权益工具持有方的分配作利润分配处理, 发放的股票股利不影响所有者权益总额。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

(十) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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预期信用损失率对照表, 计算预期信用损失
应收账款——回收风险较低的工程款组合	款项性质	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
应收账款——回收风险较低的民爆产品款组合		
应收账款——回收风险较低的科技安防款		
其他应收款——应收往来款组合	款项性质	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
其他应收款——应收押金保证金组合		

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——已完工未结算资产组合	款项性质	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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	7.00	7.00
2-3 年	10.00	10.00
3-4 年	20.00	20.00
4-5 年	40.00	40.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款与其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（十一）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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差

额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

（十三）投资性房地产

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十四）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价方法和后续支出的会计处理方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40		2.50-5.00
机器设备	年限平均法	5-15		6.67-20.00
运输工具	年限平均法	8		12.50
电子设备	年限平均法	3-5		20.00-33.33
办公设备	年限平均法	3-5		20.00-33.33
酒店业家具及其他	年限平均法	3-5		20.00-33.33

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十五）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的

差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括采矿权、土地使用权、软件、专利权、非专利技术、商标权、特许权及其他等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 3 年	直线法

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
专利权	按证载期限确定使用寿命为 10 年	直线法
非专利技术	按证载期限确定使用寿命为 10 年	直线法
商标权	按证载期限确定使用寿命为 10 年	直线法
特许权	按证载期限确定使用寿命为 10 年	直线法
采矿权	按矿权证核定的可开采量摊销	产量法
其他	按预期受益期限确定使用寿命为 3 年	直线法

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）合同资产、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、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列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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；

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等三部分，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. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 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；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十二）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，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；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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以及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。

（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

本公司主要业务包括民爆器材生产销售、爆破服务、工程施工和运输服务、守护押运收入等。

(1) 民爆器材、炸药销售收入的确认条件

按合同约定将民爆产品交付给客户并经客户验收后确认收入；确认时点为完成上述销售业务行为当月；核算收入的主要依据有销售合同、民爆爆炸物购买许可证、客户验收单据。

(2) 爆破服务收入的确认条件

爆破服务通常以完成的爆破方量及约定的爆破服务单价结算爆破服务收入。爆破服务确认收入的条件为完成爆破方量并取得客户的签证单据；确认时点为完成上述爆破服务当月；核算收入的主要依据有爆破服务合同、爆破方量确认单。

(3) 工程施工收入的确认条件

本公司工程施工以市政工程项目为主。施工收入确认的条件为业主方及监理同意确认的项目完工进度；确认时点为取得签证量的当月；核算收入的依据为工程承包合同、当月施工签证量。

(4) 运输服务收入的确认条件

运输服务按照当月实际完成的运量及合同单价结算，以合同双方确认的运输结算量确认收入。

(5) 守护押运收入的确认条件

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十三) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础

进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十四）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。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。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。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。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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，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。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十五）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）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；（2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十六）租赁

1. 公司作为承租人

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

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

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

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金

额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

资产负债表日，有迹象表明使用权资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(2) 租赁负债

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

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

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

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。

(二十七) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

2. 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

五、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率 (%)
增值税	以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，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13、9、6、3
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	12、1.2
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7、5
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25、20、15

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
保利新联爆破工程集团有限公司	15%

贵州贵安新联爆破工程有限公司	15%
河南久联神威民爆器材有限公司	15%
湖南金聚能科技有限公司	15%
湖南金能自动化设备有限公司	15%
保融盛维（沈阳）科技有限公司	15%
贵州盘江民爆有限公司	15%
贵州开源爆破工程有限公司	15%
内蒙古瀚石矿山工程有限公司	15%
南阳市神威爆破工程有限公司	15%
西藏中金新联爆破工程有限公司	15%
贵州久远爆破工程有限责任公司	15%
保利民爆哈密有限公司	15%
新时代辽科（阜新）爆破工程有限公司	15%
安顺久联民爆有限责任公司	15%
甘肃久联民爆器材有限公司	15%
保久（甘肃）爆破工程有限公司	15%
甘肃久联联合民爆器材营销有限公司	15%
甘肃礼县久联民爆器材有限公司	15%
贵阳久联化工有限责任公司	15%
贵州威振金融科技服务有限公司	15%
贵州威振安全服务有限公司	15%
贵州镇东安全服务有限公司	15%
西藏保利久联民爆器材发展有限公司	15%
保利澳瑞凯（江苏）矿山机械有限公司	15%
北京北阳世纪民爆工程有限公司	15%
新时代民爆辽宁有限公司	15%
贵阳花溪安捷运输有限责任公司	20%
贵州久远祥和爆破工程有限责任公司	20%
黔西南州新联爆破工程有限公司	20%

贞丰县诚兴新联爆破工程有限公司	20%
毕节新联爆破工程有限公司	20%
铜仁新联爆破工程有限公司	20%
六盘水新联爆破工程有限公司	20%
贵州久远翔物流有限公司	20%
金昌市民用爆破器材专营有限责任公司	20%
永登民用爆破器材专营有限责任公司	20%
贵阳新联爆破工程有限责任公司	20%
金沙县汇森民爆器材经营有限公司	20%
金沙县恒安爆破服务有限公司	20%
织金县联合民爆器材经营有限责任公司	20%
贵州毕节联合民爆器材经营有限责任公司	20%
思南县万圣民爆器材经营有限责任公司	20%
铜仁联合民爆器材经营有限责任公司	20%
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	20%
纳雍县联合民爆器材经营有限责任公司	20%
六盘水钟水民爆器材经营有限责任公司	20%
贵州省习水县民用爆炸物资专营有限责任公司	20%
水城华建民爆器材经营有限公司	20%
铜仁市民爆器材有限责任公司	20%
贵州江和包装印刷有限公司	20%
息烽盘江民爆有限公司	20%
济南四五六爆破工程有限公司	20%
济南绣江民爆器材有限公司	20%
保利澳瑞凯裕鲁（山东）爆破器材有限公司	20%
山东银光爆破工程有限公司	20%
山东银光民爆洒水有限公司	20%
保利民爆济南科技有限公司	20%
二连浩特赛因巴图供应链管理有限责任公司	20%

保久生态（宝兴）有限公司	20%
本溪新时代民爆有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

1. 根据高新技术企业税收优惠政策，保利新联爆破工程集团有限公司（证书编号：GR202552000171）、贵州开源爆破工程有限公司（证书编号：GR202552000184）等 16 家子公司 2025 年度适用 15%的企业所得税税率。
2. 根据财政部、税务总局《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告〔2020〕23 号），符合条件的企业享受减按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠。安顺久联民爆有限责任公司、贵阳久联化工有限责任公司等 10 家子公司 2025 年度符合该条件。
3. 依据《西藏自治区企业所得税政策实施办法（暂行）》（藏政发〔2022〕11 号）及 2026 年修订版精神，自 2021 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对西藏自治区内符合条件的鼓励类产业企业，免征企业所得税中属于地方分享的部分（40%）。若属于自治区重点扶持和鼓励发展的产业，且主营业务收入占企业收入总额 60%（含本数）以上的，可享受该地方分享部分免征优惠，叠加西部大开发 15%税率后，实际执行 9%的企业所得税税率。西藏保利久联民爆器材发展有限公司 2025 年度适用 15%的税率，根据优惠政策，实际执行 9%的企业所得税税率。
4. 根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财税〔2023〕19 号），财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12 号）“月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策”。贵阳花溪安捷运输有限责任公司、贵州久远祥和爆破工程有限责任公司、金沙县汇森民爆器材经营有限公司等 34 家子公司适用该条件。

六、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本(万元)	认缴持股比例(%)	实缴持股比例(%)	享有的表决权比例(%)	投资额(万元)	取得方式
1	保利联合化工控股集团股份有限公司	3	境内非金融子企业	贵州省贵阳市	贵州省	专用设备制造业	48,388.3566	44.4958	44.4958	44.4958	100,547.03	投资设立
2	贵州久联集团房地产开发有限公司	3	境内非金融子企业	贵州省贵阳市	贵州省	房地产业	10,000.00	100.00	100.00	100.00	9,931.63	投资设立
3	贵州久联企业集团新联轻化工有限责任公司	3	境内非金融子企业	贵州省贵阳市	贵州省	橡胶和塑料制品业	758.00	47.89	47.89	47.89	363.00	投资设立
4	贵州保久安防集团有限公司	3	境内非金融子企业	贵州省贵阳市	贵州省	商务服务业	50,000.00	100.00	100.00	100.00	80,669.33	非同一控制下的企业合并
5	保利化工控股有限公司	3	境内非金融子企业	广州市南沙区	广州市	商务服务业	10,000.00	100.00	100.00	100.00	8,482.46	非同一控制下的企业合并
6	保利民爆科技集团股份有限公司	3	境内非金融子企业	北京市东城区	北京市	科技推广和应用服务业	5,000.00	50.9471	50.9471	50.9471	11,872.64	非同一控制下的企业合并

(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	认缴持股比例(%)	享有的表决权比例(%)	注册资本(万元)	投资额(万元)	级次	纳入合并范围原因
1	保利联合化工控股集团股份有限公司	44.4958	44.4958	48,388.3566	100,547.03	3	上市公司股权分布较为分散
2	贵州久联企业集团新联轻化工有限责任公司	47.89	47.89	758.00	363.00	3	剩余股份均为职工自然人股东
3	铜仁联合民爆器材经营有限责任公司	30.000	30.000	260.00	78.00	5	剩余股权分布分散，且董事长及总经理均由贵州联合化工集团有限公司委任

序号	企业名称	认缴持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原因
4	金沙县汇森民爆器材经营有限公司	44.850	44.850	205.44	92.14	5	剩余股份均为职工自然人股东
5	甘肃久联联合民爆器材营销有限公司	42.130	42.130	1,500.00	632.00	5	其余 13 名股东持股比例较为分散, 董事会成员比重超 2/3
6	湖南金能自动化设备有限公司	42.860	42.860	280.00	120.00	5	湖南金聚能科技有限公司与淄博金能股权投资基金合伙企业 (有限公司) 签订一致行动人协议

(三) 重要非全资子公司情况

1. 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	保利联合化工控股集团股份有限公司	55.5042	-636,560,531.95	34,959,055.41	1,372,867,071.65
2	保利民爆科技集团股份有限公司	49.0529	63,441,933.75	4,200,000.00	120,649,293.27

2. 主要财务信息

项 目	期末数/本期数		期初数/上年同期数	
	保利联合化工控股集团股份有限公司	保利民爆科技集团股份有限公司	保利联合化工控股集团股份有限公司	保利民爆科技集团股份有限公司
流动资产	8,784,839,447.21	732,667,097.43	9,759,762,121.34	649,829,637.65
非流动资产	6,852,217,072.75	414,952,033.26	7,390,975,537.26	411,922,369.55
资产合计	15,637,056,519.96	1,147,619,130.69	17,150,737,658.60	1,061,752,007.20
流动负债	10,101,294,601.22	967,267,631.18	11,390,205,923.23	984,860,319.54
非流动负债	3,674,407,316.83	9,239,798.79	2,876,656,464.35	9,290,676.51
负债合计	13,775,701,918.05	976,507,429.97	14,266,862,387.58	994,150,996.05
营业收入	6,690,587,793.52	1,295,037,440.82	6,506,000,777.31	1,058,065,586.28
净利润	-1,014,403,440.23	123,573,242.52	-20,831,563.90	134,593,780.70
综合收益总额	-1,009,064,362.96	123,573,242.52	-56,171,957.95	134,593,780.70
经营活动现金流量	115,162,574.95	94,271,301.46	380,115,277.51	83,778,024.16

(四) 本期不再纳入合并范围的原主体

1. 原子公司基本情况

序 号	公司名称	注册地	业务性质	母公司的 持股比例	母公司的 表决权比例	不再纳入 合并范围原因
1	织金县众恒服务有限公司	贵 州 毕 节	炸药及火工 产品制造	19.4100%	19.4100%	法院接管清算
2	正安新联宏达爆破工程 有限公司	贵 州 遵 义	爆破工程施 工	19.4100%	19.4100%	股权转让
3	贵州新联爆破工程集团 毕节投资建设有限公司	贵 州 毕 节	投资与资产 管理	38.0600%	38.0600%	吸收合并
4	泸州富泰建筑安装有限 公司	四 川 泸 州	建筑工程施 工	19.4100%	19.4100%	股权转让
5	赫章县宏安民爆器材有 限责任公司	贵 州 毕 节	炸药及火工 产品销售	17.6332%	17.6332%	控制权被动丧失
6	湖南保久矿业有限公司	湖 南 邵 阳	建筑工程施 工	22.6929%	22.6929%	注销
7	保久（海南）生态科技开 发有限公司	海 南 海 口	污染治理	44.4958%	44.4958%	注销
8	保联生态（栖霞）有限责 任公司	山 东 烟 台	污染治理	37.8214%	37.8214%	注销

2. 原子公司相关财务信息

名 称	处置日			上一会计期间资产负债表日		
	资产总额	负债总额	净资产	资产总额	负债总额	净资产
织金县众恒服 务有限公司	24,609.20	4,769,458.86	-4,744,849.66	36,947.39	4,769,458.86	-4,732,511.47
正安新联宏达 爆破工程有限 公司	10,976,033.95	7,246,876.69	3,729,157.26	11,081,679.67	8,527,209.65	2,554,470.02
贵州新联爆破 工程集团毕节 投资建设有限 公司	39,455,976.05	54,668.85	39,401,307.20	39,455,941.15	54,668.85	39,401,272.30
泸州富泰建筑 安装有限公司	296,580,549.10	346,268,920.06	-49,688,370.96	296,494,758.91	345,668,911.36	-49,174,152.45
赫章县宏安民 爆器材有限责 任公司	9,107,129.58	5,845,852.28	3,261,277.30	7,582,465.45	5,322,551.19	2,259,914.26
湖南保久矿业 有限公司						
保久（海南）生 态科技开发有 限公司						

名 称	处 置 日			上一会计期间资产负债表日		
	资产总额	负债总额	净资产	资产总额	负债总额	净资产
保联生态（栖霞）有限责任公司						

(续上表)

名 称	本期期初至处置日		
	收入总额	期间费用总额	净利润
织金县众恒服务有限公司		1,121.67	-12,338.19
正安新联宏达爆破工程有限公司	11,689,284.86	786,061.89	96,054.79
贵州新联爆破工程集团毕节投资建设有限公司		-34.90	34.90
泸州富泰建筑安装有限公司		515,203.52	-514,218.51
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	6,872,505.84	1,237,452.37	1,044,577.30
湖南保久矿业有限公司			
保久（海南）生态科技开发有限公司			
保联生态（栖霞）有限责任公司			

(五) 本期新纳入合并范围的主体

公司名称	期末净资产	本期净利润
新疆久联民爆器材有限公司		

七、合并财务报表重要项目的说明

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	15,792.56	288,494.24
银行存款	1,538,948,267.82	2,105,053,694.39
其他货币资金	277,873,695.47	388,876,237.95
合 计	1,816,837,755.85	2,494,218,426.58
其中：存放在境外的款项总额	8,529,327.06	8,402,973.37

(2) 其他说明

受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	117,751,436.42	118,113,034.43
信用证保证金	46,887,895.00	98,000,000.00
履约保证金	23,026,756.48	368,736.57
用于担保的定期存款或通知存款	1,546,593.05	72,895,222.49
涉诉受限资金	41,335,046.03	57,204,091.70
保函保证金	21,061,890.73	76,265,084.57
其他	50,262,770.41	122,135.50
合 计	301,872,388.12	422,968,305.26

2. 应收票据

(1) 应收票据分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	302,707,682.98		302,707,682.98	273,831,447.85		273,831,447.85
商业承兑汇票	13,274,254.90	663,712.74	12,610,542.16	30,069,578.85	1,503,478.95	28,566,099.90
合 计	315,981,937.88	663,712.74	315,318,225.14	303,901,026.70	1,503,478.95	302,397,547.75

(2) 应收票据坏账准备

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率 (%)	
按组合计提坏账准备	315,981,937.88	100.00	663,712.74	0.21	315,318,225.14
合 计	315,981,937.88	——	663,712.74	0.21	315,318,225.14

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按组合计提坏账准备	303,901,026.70	100.00	1,503,478.95	0.49	302,397,547.75
合 计	303,901,026.70	——	1,503,478.95	0.49	302,397,547.75

1) 按组合计提坏账准备的应收票据

承兑人名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
银行承兑汇票组合	302,707,682.98		
商业承兑汇票组合	13,274,254.90	663,712.74	5.00
小 计	315,981,937.88	663,712.74	0.21

2) 本期计提、收回或转回的应收票据坏账准备情况

项 目	期初数	本期变动情况				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的应收票据	1,503,478.95	-839,766.21				663,712.74
其中：商业承兑汇票	1,503,478.95	-839,766.21				663,712.74
小 计	1,503,478.95	-839,766.21				663,712.74

(3) 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	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	237,568,070.08
商业承兑汇票	9,176,957.45
小 计	246,745,027.53

3. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	2,211,741,169.17	108,160,843.16	2,261,287,097.78	121,210,691.80

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1-2 年	824,655,325.69	130,711,903.50	800,117,470.69	63,909,337.31
2-3 年	570,636,213.49	78,597,852.23	574,733,637.58	95,612,504.83
3-4 年	378,249,774.55	105,735,196.99	394,184,425.02	95,048,955.91
4-5 年	397,056,633.40	150,759,157.92	464,801,024.49	122,897,220.92
5 年以上	3,734,347,928.04	1,693,017,413.73	3,455,047,341.71	1,427,330,416.25
合 计	8,116,687,044.34	2,266,982,367.53	7,950,170,997.27	1,926,009,127.02

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	3,887,322,616.37	47.89	1,467,725,946.04	37.76	2,419,596,670.33
按组合计提坏账准备的应收账款	4,229,364,427.97	52.11	799,256,421.49	18.90	3,430,108,006.48
其中：账龄组合	4,003,758,890.78	94.67	799,256,421.49	19.96	3,204,502,469.29
回收风险较低的工程款	57,428,091.75	1.36			57,428,091.75
回收风险较低的民爆产品款	137,666,737.88	3.26			137,666,737.88
回收风险较低的科技安防款	30,510,707.56	0.72			30,510,707.56
合 计	8,116,687,044.34	——	2,266,982,367.53	27.93	5,849,704,676.81

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	3,821,180,039.01	48.06	1,123,868,997.20	29.41	2,697,311,041.81
按组合计提坏账准备的应收账款	4,128,990,958.26	51.94	802,140,129.82	19.43	3,326,850,828.44

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
其中：账龄组合	3,690,865,106.27	89.39	802,140,129.82	21.73	2,888,724,976.45
回收风险较低的工程款	239,514,491.86	5.80			239,514,491.86
回收风险较低的民爆产品款	141,752,682.84	3.43			141,752,682.84
回收风险较低的科技安防款	56,858,677.29	1.38			56,858,677.29
合 计	7,950,170,997.27	——	1,926,009,127.02	24.23	6,024,161,870.25

(3) 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
遵义市新区开发投资有限责任公司	969,374,920.04	333,561,909.99	34.41	根据取得的增信措施及其信用状况计提
贵州新蒲经济开发投资股份有限公司	389,861,726.89	220,604,612.98	56.59	
贵州习水林旅投资有限公司	369,384,453.05	155,584,731.62	42.12	
贵州大龙扶贫开发投资有限责任公司	352,248,793.54	119,238,546.11	33.85	
贵州贵安建设投资有限公司	278,199,999.60	61,452,799.60	22.09	
遵义市湘江投资（集团）有限公司	228,412,432.51			
贵州大龙汇源开发投资有限公司	192,836,063.96	59,938,463.96	31.08	
遵义市新区建投集团有限公司	169,880,724.92	53,553,092.60	31.52	
遵义市播州区交通建设投资有限公司	145,322,384.40			
赤水文旅置业有限责任公司	139,481,383.16	106,011,383.16	76.00	
其他汇总	652,319,734.30	357,780,406.02	54.85	
小 计	3,887,322,616.37	1,467,725,946.04	37.76	

(4) 期末采用组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	2,085,324,360.49	52.08	104,266,218.18	1,838,511,901.29	49.81	91,925,595.43
1-2 年	511,592,979.61	12.78	35,811,508.57	530,783,759.57	14.38	37,154,863.19
2-3 年	447,771,128.68	11.18	44,777,202.92	429,449,289.95	11.64	42,944,929.01
3-4 年	245,004,580.33	6.12	49,000,916.06	244,818,127.38	6.63	48,963,625.48
4-5 年	247,775,443.19	6.19	99,110,177.28	110,251,518.90	2.99	44,100,607.53
5 年以上	466,290,398.48	11.65	466,290,398.48	537,050,509.18	14.55	537,050,509.18
小 计	4,003,758,890.78	100.00	799,256,421.49	3,690,865,106.27	100.00	802,140,129.82

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
回收风险较低的工程款	57,428,091.75			239,514,491.86		
回收风险较低的民爆产品款	137,666,737.88			141,752,682.84		
回收风险较低的科技安防款	30,510,707.56			56,858,677.29		
小 计	225,605,537.19			438,125,851.99		

(5) 收回或转回的坏账准备情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因
普定县普信城市建设投资有限责任公司	3,600,000.00	19,087,762.17	收回货款
贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司长顺分公司	1,544,049.97	1,544,049.97	收回货款
其他汇总	4,864,486.22	11,466,994.28	收回货款
小 计	10,008,536.19	32,098,806.42	

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
遵义市新区开发投资有限责任公司	969,374,920.04	11.94	333,561,909.99
贵州新蒲经济开发投资股份有限公司	389,861,726.89	4.80	220,604,612.98
贵州习水林旅投资有限公司	369,384,453.05	4.55	155,584,731.62
贵州大龙扶贫开发投资有限责任公司	352,248,793.54	4.34	119,238,546.11
贵州贵安建设投资有限公司	278,199,999.60	3.43	61,452,799.60
小 计	2,359,069,893.12	29.06	890,442,600.30

4. 应收款项融资

项 目	期末数	期初数
应收票据	119,509,850.04	145,602,684.69
合 计	119,509,850.04	145,602,684.69

5. 预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	137,266,120.49	54.31	273,288,313.71	33.66
1 至 2 年	68,904,278.19	27.26	74,190,626.66	9.14
2 至 3 年	34,980,699.94	13.84	9,016,963.23	1.11
3 年以上	11,582,708.43	4.58	455,506,489.50	56.10
小 计	252,733,807.05	100.00	812,002,393.10	100.00
减: 减值准备	7,597,108.90		2,562,840.17	
合 计	245,136,698.15	——	809,439,552.93	——

(2) 账龄超过一年的大额预付款项情况

债权单位	债务单位	期末数	账龄	未结算的原因
唐山市保国环境资源开发有限责任公司	唐山市丰润区城乡集团有限公司	61,892,687.30	1-2 年、2-3 年	项目暂时停工, 销售业务暂停, 未进行结算;

债权单位	债务单位	期末数	账龄	未结算的原因
保久生态（宝兴）有限公司	四川汉龙石材有限公司	21,000,000.00	1-2 年	尚未施工
小 计		82,892,687.30	——	——

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）	减值准备
唐山市丰润区城乡集团有限公司	61,892,687.30	24.49	5,229,268.73
四川汉龙石材有限公司	21,000,000.00	8.31	
贵州十二建工程有限公司	16,543,616.79	6.55	
中石油新疆销售有限公司哈密分公司	11,686,992.68	4.62	
贵州宜兴化工有限公司	8,493,947.24	3.36	
小 计	119,617,244.01	47.33	5,229,268.73

6. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	9,322,472.36	5,824,948.79
其他应收款项	871,776,522.56	971,524,440.06
合 计	881,098,994.92	977,349,388.85

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	1,520,196.18	1,198,346.64	——	——
其中：				
安顺市平坝区民爆器材有限责任公司	1,520,196.18		暂留公司经营	否
贵州贵安发展集团有限公司		170,000.00	暂留公司经营	否
贵阳鑫筑民爆经营有限公司		1,028,346.64	资金困难	否
账龄一年以上的应收股利	7,802,276.18	4,626,602.15	——	——
其中：				
安顺新联爆破工程有限公司	2,481,120.38	2,481,120.38	暂留公司经营	否

项 目	期末数	期初数	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
贵州贵安发展集团有限公司	2,261,000.00	2,091,000.00	暂留公司经营	否
遵义市联合民爆器材经营有限公司		54,481.77	暂留公司经营	否
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	1,028,346.64		资金困难	否
安顺市平坝区民爆器材有限责任公司	349,382.15		暂留公司经营	否
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	1,682,427.01		暂留公司经营	否
合 计	9,322,472.36	5,824,948.79	——	——

(3) 其他应收款项

1) 按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内（含1年）	100,634,350.99	2,299,923.18	223,794,395.80	30,723,533.21
1-2年	241,094,633.99	34,245,907.08	129,948,524.02	10,454,001.67
2-3年	109,843,643.63	13,015,049.50	28,958,044.93	8,130,275.22
3-4年	36,302,163.12	10,160,142.47	142,106,046.20	63,864,007.62
4-5年	121,148,059.46	44,094,849.32	146,935,655.99	26,830,166.05
5年以上	953,611,215.39	587,041,672.47	912,383,725.97	472,599,969.08
合 计	1,562,634,066.58	690,857,544.02	1,584,126,392.91	612,601,952.85

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	719,244,934.15	46.03	429,990,055.40	59.78	289,254,878.75
按组合计提坏账准备的其他应收款项	843,389,132.43	53.97	260,867,488.62	30.93	582,521,643.81
合 计	1,562,634,066.58	——	690,857,544.02	44.21	871,776,522.56

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率 (%)	
单项计提坏账准备的其 他应收款项	712,179,904.75	44.96	424,338,494.22	59.58	287,841,410.53
按组合计提坏账准备的 其他应收款项	871,946,488.16	55.04	188,263,458.63	21.59	683,683,029.53
合 计	1,584,126,392.91	——	612,601,952.85	38.67	971,524,440.06

3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
新时代民爆（阜新）科技产业有限公司	156,473,626.34	156,473,626.34	100.00	根据取得的增信措施及其信用状况计提
遵义市汇川区城市建设投资经营有限公司	108,176,062.75	28,976,898.30	26.79	
贵州新蒲经济开发投资股份有限公司	103,598,115.82	65,795,201.38	63.51	
贵州习水林旅投资有限公司	94,291,516.95	39,715,586.94	42.12	
遵义市湘江投资（集团）有限公司	77,056,574.44	1,618,106.94	2.10	
遵义市投资（集团）有限责任公司	74,550,790.56	35,965,320.38	48.24	
绥阳县伟业长丰置业有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00	100.00	
黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	10,544,766.70	10,544,766.70	100.00	
遵义市新区开发投资有限责任公司	5,546,168.88	1,908,436.71	34.41	
内蒙古宏业实业集团有限责任公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	
其他汇总	60,007,311.71	59,992,111.71	99.97	
小 计	719,244,934.15	429,990,055.40	59.78	

4) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

① 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	45,810,496.18	7.96	2,290,524.88	43,623,726.79	9.25	2,181,186.47
1-2 年	88,335,590.27	15.34	6,183,491.32	75,426,614.28	15.99	5,279,863.00
2-3 年	81,145,272.12	14.09	8,114,527.20	11,805,492.56	2.50	1,180,549.27
3-4 年	17,442,747.62	3.03	3,488,549.51	139,191,666.98	29.52	27,837,408.94
4-5 年	170,347,725.02	29.59	68,139,090.01	82,905,333.04	17.58	33,162,133.21
5 年以上	172,651,305.70	29.99	172,651,305.70	118,622,317.74	25.15	118,622,317.74
小 计	575,733,136.91	100.00	260,867,488.62	471,575,151.39	100.00	188,263,458.63

② 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
应收押金保证金组合	194,229,697.98			316,987,804.83		
应收往来款组合	73,426,297.54			83,383,531.94		
小 计	267,655,995.52			400,371,336.77		

5) 坏账准备变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	188,457,300.51	55,492,600.51	368,652,051.83	612,601,952.85
期初数在本期	——	——	——	
—转入第二阶段	-363,750.16	363,750.16		
—转入第三阶段	-614,354.08		614,354.08	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	107,115,609.99	53,899,892.79	2,442,690.88	163,458,193.66

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期转回			517,756.55	517,756.55
本期转销				
本期核销				
其他变动	-33,549,242.52		-51,135,603.42	-84,684,845.94
期末数	261,045,563.74	109,756,243.46	320,055,736.82	690,857,544.02

6) 本期坏账准备收回或转回情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因
郝忠平	264,000.00	264,000.00	本期收回
其他小额汇总	253,756.55	2,365,645.40	本期收回
小 计	517,756.55	2,629,645.40	本期收回

7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
新时代民爆(阜新)科技产业有限公司	非关联方经营性往来款	156,473,626.34	2 年以上	10.01	156,473,626.34
遵义市汇川区城市建设投资经营有限公司	押金保证金等	108,176,062.75	2 年以上	6.92	28,976,898.30
贵州新蒲经济开发投资股份有限公司	押金保证金等	103,598,115.82	1 年以上	6.63	65,795,201.38
贵州习水林旅投资有限公司	押金保证金等	94,291,516.95	1 年以上	6.03	39,715,586.94
贵州省铜仁市城市交通开发投资集团股份有限公司	押金保证金	84,400,000.00	5 年以上	5.4	33,760,000.00
小 计	——	546,939,321.86	——	35.00	324,721,312.96

7. 存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	195,988,705.79	21,449,805.56	174,538,900.23	224,111,496.82	32,240,866.67	191,870,630.15

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
自制半成品及在产品	50,594,406.04		50,594,406.04	60,810,732.49	989,747.45	59,820,985.04
库存商品	442,949,790.63	160,031,020.65	282,918,769.98	524,345,890.54	193,479,222.06	330,866,668.48
其中：开发产品	306,075,213.57	152,441,816.95	153,633,396.62	346,034,940.57	180,753,712.95	165,281,227.62
周转材料	6,952,706.40	956,647.32	5,996,059.08	8,981,575.46	1,995,765.54	6,985,809.92
合同履约成本	4,987,597.27		4,987,597.27	14,249,778.98		14,249,778.98
其他				86,221.24		86,221.24
合 计	701,473,206.13	182,437,473.53	519,035,732.60	832,585,695.53	228,705,601.72	603,880,093.81

8. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算资产	220,219,158.11	12,549,673.87	207,669,484.24	370,280,046.49	20,087,859.44	350,192,187.05
合 计	220,219,158.11	12,549,673.87	207,669,484.24	370,280,046.49	20,087,859.44	350,192,187.05

(2) 合同资产减值准备

项 目	期初数	本期计提	本期转回	本期转销	其他变动	期末数	原因
已完工未结算资产	20,087,859.44	-2,966,743.92			-4,571,441.65	12,549,673.87	
小 计	20,087,859.44	-2,966,743.92			-4,571,441.65	12,549,673.87	

9. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税	83,431,423.42	88,759,195.45
预缴税金	15,041,486.96	17,642,873.33
待摊费用	196,897.86	
其他	1,587,748.07	
合 计	100,257,556.31	106,402,068.78

10. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对合营企业投资	46,517.11	4,402,998.88	46,517.11	4,402,998.88
对联营企业投资	91,564,113.46	1,811,847.25	10,294,048.02	83,081,912.69
小 计	91,610,630.57	6,214,846.13	10,340,565.13	87,484,911.57
减：长期股权投资减值准备	2,482,173.50	1,530,000.00		4,012,173.50
合 计	89,128,457.07	4,684,846.13	10,340,565.13	83,472,738.07

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初数	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
合 计	103,963,433.26	91,610,630.57	937,199.94	8,500,664.53	3,724,622.33	
一、合营企业						
安顺新联爆破工程有限公司		46,517.11		46,517.11		
贵州盘州市坤远报废汽车回收拆解有限公司	5,461,411.79		438.21		120,802.74	
小 计	5,461,411.79	46,517.11	438.21	46,517.11	120,802.74	
二、联营企业						
遵义南岭大酒店股份有限公司	18,000,000.00	5,971,518.86			-76,888.20	
保利（北京）民爆产业基金管理有限公司	6,123,400.00	14,891,596.73			187,740.55	
贵州安联建材开发有限公司	29,000,000.00	23,460,318.56			1,055,741.67	
黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	6,120,000.00	2,482,173.50				
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	300,000.00				206,261.75	
遵义市联合民爆器材经营有限公司	845,000.00	439,583.45			-89,668.82	
贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	80,000.00				444,687.91	
赤水市建兴爆破工程服务有限公司	400,000.00					

被投资单位	投资成本	期初数	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
安顺市鑫联民爆物品经营有限公司	200,000.00	8,164.31				
安顺市平坝区民爆器材有限责任公司	357,200.00	339,190.15			1,851,279.69	
贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	755,100.00	686,343.35				
普定县联合物资经营有限责任公司	594,000.00	543,526.42			108,513.52	
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	513,998.97		936,761.73		442,143.17	
纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	150,000.00	122,789.10				
贵州大方盛恒爆破服务有限公司	900,000.00	796,046.87			-52,129.43	
淄博市民用爆破器材专卖有限公司	6,626,790.00	6,638,613.60			49,811.74	
贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	2,436,050.00	4,508,265.43			457,339.58	
纳雍县捷安富民运输有限责任公司	859,387.50	1,140,126.90			2,541.20	
纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司	2,842,575.00	3,201,353.66			-372,442.46	
沿河开源爆破工程有限公司	900,000.00	3,736,779.46		3,736,779.46		
瓮安县民用爆破服务有限公司	1,556,520.00	4,717,367.96		4,717,367.96		
贵州盘州市大地爆破工程有限公司	1,200,000.00	688,668.40			103,667.34	
遵义市恒安爆破工程服务有限公司	2,100,000.00	4,328,640.95			776,638.24	
湖南金能科技实业有限公司	14,112,000.00	8,581,287.87			-1,491,417.86	
贵州盘州市坤远报废汽车回收拆解有限公司		4,281,757.93				
织金县众恒服务有限公司	1,530,000.00					
小 计	98,502,021.47	91,564,113.46	936,761.73	8,454,147.42	3,603,819.59	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末 余额
	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
合 计	23,023.86	1,839,900.60	1,530,000.00	1,530,000.00	87,484,911.57	4,012,173.50
一、合营企业						
安顺新联爆破工程 有限公司						
贵州盘州市坤远报 废汽车回收拆解有 限公司				4,281,757.93	4,402,998.88	
小 计				4,281,757.93	4,402,998.88	
二、联营企业						
遵义南岭大酒店股 份有限公司					5,894,630.66	
保利（北京）民爆 产业基金管理有限 公司					15,079,337.28	
贵州安联建材开发 有限公司					24,516,060.23	
黔东南州新联富誉 爆破工程有限责任 公司					2,482,173.50	2,482,173.50
贵阳鑫筑民爆经营 有限公司					206,261.75	
遵义市联合民爆器 材经营有限公司					349,914.63	
贵州省遵义市播州 区物资供应有限公 司					444,687.91	
赤水市建兴爆破工 程服务有限公司						
安顺市鑫联民爆物 品经营有限公司					8,164.31	
安顺市平坝区民爆 器材有限责任公司		1,629,900.60			560,569.24	
贵州黔南化轻民爆 器材有限责任公司					686,343.35	
普定县联合物资经 营有限责任公司					652,039.94	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	23,023.86				1,401,928.76	
纳雍县众恒爆破服务有限责任公司					122,789.10	
贵州大方盛恒爆破服务有限公司					743,917.44	
淄博市民用爆破器材专卖有限公司					6,688,425.34	
贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司					4,965,605.01	
纳雍县捷安富民运输有限责任公司					1,142,668.10	
纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司					2,828,911.20	
沿河开源爆破工程有限公司						
瓮安县民用爆破服务有限公司						
贵州盘州市大地爆破工程有限公司					792,335.74	
遵义市恒安爆破工程服务有限公司		210,000.00			4,895,279.19	
湖南金能科技实业有限公司					7,089,870.01	
贵州盘州市坤远报废汽车回收拆解有限公司				-4,281,757.93		
织金县众恒服务有限公司			1,530,000.00	1,530,000.00	1,530,000.00	1,530,000.00
小 计	23,023.86	1,839,900.60	1,530,000.00	-2,751,757.93	83,081,912.69	4,012,173.50

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数		期初数/上年同期数	
	贵州安联建材开发有限公司	湖南金能科技实业有限公司	贵州安联建材开发有限公司	湖南金能科技实业有限公司
流动资产	166,195,621.55	5,806,432.99	129,154,181.36	8,349,938.73
非流动资产	9,988,095.72	24,071,208.80	11,535,023.19	24,904,215.72

项 目	期末数/本期数		期初数/上年同期数	
	贵州安联建材开发有限公司	湖南金能科技实业有限公司	贵州安联建材开发有限公司	湖南金能科技实业有限公司
资产合计	176,183,717.27	29,877,641.79	140,689,204.55	33,254,154.45
流动负债	126,150,941.27	14,804,117.31	93,100,949.65	15,135,250.05
非流动负债		615,000.00		615,000.00
负债合计	126,150,941.27	15,419,117.31	93,100,949.65	15,750,250.05
净资产	50,032,776.00	14,458,524.48	47,588,254.90	17,503,904.40
按持股比例计算的净资产份额	24,516,060.24	7,084,677.00	23,318,251.52	8,576,913.16
对联营企业权益投资的账面价值	24,516,060.24	7,089,870.01	23,460,318.56	8,581,287.87
营业收入	56,337,490.19	9,189,098.61	55,049,007.70	14,218,936.89
净利润	2,444,521.10	-3,043,709.92	2,337,547.16	293,735.69
综合收益总额	2,444,521.10	-3,043,709.92	2,337,547.16	293,735.69

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
合营企业：	——	——
投资账面价值合计	4,402,998.88	46,517.10
下列各项按持股比例计算的合计数	120,802.74	1,779,494.12
净利润	120,802.74	1,779,494.12
其他综合收益		
综合收益总额	120,802.74	1,779,494.12
联营企业：	——	——
投资账面价值合计	51,475,982.45	58,219,987.39
下列各项按持股比例计算的合计数	930,445.76	717,390.78
净利润	930,445.76	717,390.78
其他综合收益		
综合收益总额	930,445.76	717,390.78

11. 其他权益工具投资

项 目	期末数	期初数	本期确认 的股利收 入	本期计入其他 综合收益的利 得或损失	截至期末累计计 入其他综合收益 的利得或损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综 合收益 转入留 存收益 的原因
贵州贵安发 展集团有限 公司	100,000,000.00	100,000,000.00					
中央企业乡 村产业投资 基金股份有 限公司	30,000,000.00	30,000,000.00					
河北兴安民 用爆破器材 有限公司	5,794,214.71	5,957,453.50		-163,238.79	-2,927,385.29		
河南省永联 民爆器材股 份有限公司	3,235,783.10	3,076,731.34	47,000.00	159,051.76	2,875,783.10		
南召神威爆 破工程有限 公司	1,195,134.92	1,351,035.48		-155,900.56	705,134.92		
镇平县良重 建筑工程有 限公司	763,812.71	999,203.47		-235,390.76	273,812.71		
贵阳鑫筑民 爆经营有限 公司	403,793.01	403,793.01			88,224.06		
海南和兴度 假酒店	380,000.00	380,000.00					
六盘水市钟 山区恒鑫危 险货物运输 有限公司	200,000.00	200,000.00					
泸州安翔民 爆物资有限 公司	150,000.00	150,000.00					
西峡神威爆 破工程有限 公司		1,313,437.78		59,562.22		-173,000.00	处置
桐柏神威爆 破工程有限 公司		1,257,893.97		-249,683.97		-108,210.00	处置

项 目	期末数	期初数	本期确认 的股利收 入	本期计入其他 综合收益的利 得或损失	截至期末累计计 入其他综合收益 的利得或损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综 合收益 转入留 存收益 的原因
浙川神威爆 破工程有限 公司		1,545,512.22		-278,139.22		-337,373.00	处置
贵州水城水 泥股份有限 公司		30,000.00		2,000.67		-2,000.67	处置
贵州省能源 担保有限公 司					-60,000,000.00		
威宁县宁盛 爆破服务有 限公司					-120,000.00		
合 计	142,122,738.45	146,665,060.77	47,000.00	-861,738.65	-59,104,430.50	-620,583.67	

12. 投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	687,804,793.24	20,457,299.81	151,080,875.33	557,181,217.72
其中：房屋、建筑物	480,821,308.71	20,457,299.81	86,053,707.80	415,224,900.72
土地使用权	206,983,484.53		65,027,167.53	141,956,317.00
累计折旧和累计摊销合计	121,770,472.92	28,495,731.90	54,400,778.09	95,865,426.73
其中：房屋、建筑物	89,894,591.84	23,945,753.25	29,435,262.77	84,405,082.32
土地使用权	31,875,881.08	4,549,978.65	24,965,515.32	11,460,344.41
投资性房地产账面净值合 计	566,034,320.32	——	——	461,315,790.99
其中：房屋、建筑物	390,926,716.87	——	——	330,819,818.40
土地使用权	175,107,603.45	——	——	130,495,972.59
投资性房地产减值准备累 计金额合计	23,303,750.00	17,686,620.64		40,990,370.64
土地使用权	23,303,750.00	17,686,620.64		40,990,370.64
投资性房地产账面价值合 计	542,730,570.32	——	——	420,325,420.35

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其中：房屋、建筑物	390,926,716.87	——	——	330,819,818.40
土地使用权	151,803,853.45	——	——	89,505,601.95

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	79,956,489.99	正在办理
土地使用权	80,565,470.00	正在办理

13. 固定资产

项 目	期末数	期初数
固定资产	2,476,416,467.29	2,368,662,147.69
固定资产清理	438,870.54	651,660.88
合 计	2,476,855,337.83	2,369,313,808.57

(1) 固定资产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值小计	5,385,271,586.59	376,909,440.26	117,428,515.52	5,644,752,511.33
其中：房屋及建筑物	2,994,681,340.82	263,382,708.16	54,084,682.33	3,203,979,366.65
机器设备	1,851,466,710.38	84,534,907.50	19,443,841.08	1,916,557,776.80
运输工具	374,150,294.62	17,730,717.71	27,825,706.60	364,055,305.73
电子设备	78,545,455.35	4,487,159.85	12,513,560.11	70,519,055.09
办公设备	44,623,180.62	3,211,168.79	1,474,442.70	46,359,906.71
酒店业家具及其他	41,804,604.80	3,562,778.25	2,086,282.70	43,281,100.35
累计折旧小计	2,440,781,390.95	233,753,572.77	84,214,556.61	2,590,320,407.11
其中：房屋及建筑物	1,074,759,864.98	126,558,520.12	28,704,049.82	1,172,614,335.28
机器设备	948,840,813.13	74,523,891.28	14,203,154.72	1,009,161,549.69
运输工具	272,506,560.15	22,693,919.27	25,783,880.15	269,416,599.27
电子设备	68,197,318.58	4,511,680.24	12,130,739.42	60,578,259.40
办公设备	38,830,045.06	2,199,273.92	1,338,107.07	39,691,211.91
酒店业家具及其他	37,646,789.05	3,266,287.94	2,054,625.43	38,858,451.56

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产账面净值小计	2,944,490,195.64	—	—	3,054,432,104.22
其中：房屋及建筑物	1,919,921,475.84	—	—	2,031,365,031.37
机器设备	902,625,897.25	—	—	907,396,227.11
运输工具	101,643,734.47	—	—	94,638,706.46
电子设备	10,348,136.77	—	—	9,940,795.69
办公设备	5,793,135.56	—	—	6,668,694.80
酒店业家具及其他	4,157,815.75	—	—	4,422,648.79
减值准备小计	575,828,047.95	7,358,811.33	5,171,222.35	578,015,636.93
其中：房屋及建筑物	240,865,684.31	359,994.22		241,225,678.53
机器设备	333,358,487.50	6,986,916.82	4,776,302.98	335,569,101.34
运输工具	453,354.71	11,900.29	37,907.74	427,347.26
电子设备	831,858.49	-1,066.82	271,436.71	559,354.96
办公设备	201,335.94	1,066.82	83,895.15	118,507.61
酒店业家具及其他	117,327.00		1,679.77	115,647.23
固定资产账面价值小计	2,368,662,147.69	—	—	2,476,416,467.29
其中：房屋及建筑物	1,679,055,791.53	—	—	1,790,139,352.84
机器设备	569,267,409.75	—	—	571,827,125.77
运输工具	101,190,379.76	—	—	94,211,359.20
电子设备	9,516,278.28	—	—	9,381,440.73
办公设备	5,591,799.62	—	—	6,550,187.19
酒店业家具及其他	4,040,488.75	—	—	4,307,001.56

(2) 暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
房屋及建筑物	123,116,032.97	81,792,477.27	800,811.30	40,522,744.40	
机器设备	64,076,604.63	51,425,606.75	12,650,997.88		
运输工具	5,123,582.21	5,015,704.33		107,877.88	
电子设备	10,276,381.62	9,945,081.50	328,093.92	3,206.20	

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
办公设备	522,604.00	516,815.27	1,600.97	4,187.76	
小 计	203,115,205.43	148,695,685.12	13,781,504.07	40,638,016.24	

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	431,922,376.15	正在逐步办理
小 计	431,922,376.15	

(4) 固定资产清理情况

项 目	期末账面价值	期初账面价值	转入清理的原因
房屋及建筑物	396,631.49	381,631.49	房屋被法院查封
机器设备	5,053.53	220,266.59	生产线技术改造设备无法使用
运输工具	37,185.52	48,546.30	报废
电子设备		1,216.50	报废待处置
小 计	438,870.54	651,660.88	——

14. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	154,928,452.95	21,316,180.15	133,612,272.80	221,452,049.75	24,387,067.82	197,064,981.93
工程物资				25,485.24		25,485.24
合 计	154,928,452.95	21,316,180.15	133,612,272.80	221,477,534.99	24,387,067.82	197,090,467.17

(1) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
河北卫星 5000 万发雷管生产线建设	97,500,000.00	7,195,983.05	10,500,704.71	17,696,687.76		
河北卫星乳化炸药智能生产线	30,746,800.00	438,349.52	176,127.57	614,477.09		
甘肃久联电子雷管生产线二期项目（续建）	23,000,000.00	1,306,488.18	903,102.86	2,209,591.04		
西藏久联年产 1.2 万吨乳化炸药生产线建设项目	150,000,000.00	1,079,274.88	2,151,175.40	3,064,050.28	166,400.00	

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
西藏久联南北山绿化工程项目	23,370,100.00	7,077,342.83	5,275,771.19			12,353,114.02
澳瑞凯新厂区 1-3# 车间及综合楼	42,296,383.24	27,090,684.47	15,205,698.77	42,296,383.24		
保利新联红尾坑项目开采工程	128,550,000.00	46,769,992.03	25,412,409.84	10,960.31	-5,778,586.75	77,950,028.31
保利新联年产 2 万吨现场混装炸药地面站建设项目	107,210,000.00	61,089,004.11	173,018.88	68,036,907.74	-6,774,884.75	
安顺久联生产线少（无）人化改造项目	13,389,800.00	49,959.87	11,353,437.70	11,403,397.57		
盘化济南工业炸药复合包装项目	10,000,000.00	28,290.10	4,287,240.89			4,315,530.99
辽宁公司库房设备更新改造	23,476,587.66	2,321,018.17	16,904,269.46	8,545,759.22		10,679,528.41
瓮福分公司异地迁建项目	49,730,600.00		324,639.31			324,639.31
保利联合乳化炸药少（无）人化信息化智能生产技术项目	33,500,000.00	3,181,878.90	12,220,414.18			15,402,293.08
小 计	732,770,270.90	157,628,266.11	104,888,010.76	153,878,214.25	-12,387,071.50	121,025,134.12

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化年率 (%)	资金来源
河北卫星 5000 万发雷管生产线建设	100.00	100.00	7,386,812.00			银行贷款/关联方借款
河北卫星乳化炸药智能生产线	100.00	100.00				自筹资金
甘肃久联电子雷管生产线二期项目（续建）	100.00	100.00				自筹资金
西藏久联年产 1.2 万吨乳化炸药生产线建设项目	100.00	100.00				自筹资金
西藏久联南北山绿化工程项目	77.63	77.63				自筹资金
澳瑞凯新厂区 1-3#车间及综合楼	100.00	100.00				自筹资金
保利新联红尾坑项目开采工程	60.00	60.00	3,584,479.21	2,450,386.96	3.38	银行贷款/关联方借款
保利新联年产 2 万吨现场混装炸药地面站建设项目	100.00	100.00				自筹资金
安顺久联生产线少（无）人化改造项目	100.00	100.00				自筹资金

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化年率 (%)	资金来源
盘化济南工业炸药复合包装项目	43.00	43.00				自筹资金
辽宁公司库房设备更新改造	61.00	61.00				自筹资金
瓮福分公司异地迁建项目	0.65	0.65				自筹资金
保利联合乳化炸药少（无）人化信息化智能生产技术项目	90.00	90.00				自有资金
小 计	——	——	10,971,291.21	2,450,386.96	——	——

15. 使用权资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	96,048,034.16	27,314,026.89	18,510,499.39	104,851,561.66
其中：土地	34,335,149.24	5,311,245.88		39,646,395.12
房屋及建筑物	61,712,884.92	20,582,151.95	18,510,499.39	63,784,537.48
机器运输办公设备		1,420,629.06		1,420,629.06
累计折旧合计	28,224,697.88	16,862,207.48	14,423,100.51	30,663,804.85
其中：土地	4,441,152.93	3,073,233.15		7,514,386.08
房屋及建筑物	23,783,544.95	13,529,821.19	14,423,100.51	22,890,265.63
机器运输办公设备		259,153.14		259,153.14
使用权资产账面净值合计	67,823,336.28	——	——	74,187,756.81
其中：土地	29,893,996.31	——	——	32,132,009.04
房屋及建筑物	37,929,339.97	——	——	40,894,271.85
机器运输办公设备		——	——	1,161,475.92
减值准备合计				
其中：土地	——	——	——	——
房屋及建筑物				
机器运输办公设备				
其他				
使用权资产账面价值合计	67,823,336.28	——	——	74,187,756.81
其中：土地	29,893,996.31	——	——	32,132,009.04

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	37,929,339.97	——	——	40,894,271.85
机器运输办公设备		——	——	1,161,475.92

16. 无形资产

(1) 无形资产分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价合计	2,309,469,663.36	107,031,375.46	8,719,911.85	2,407,781,126.97
其中：软件	33,165,713.10	550,545.83	117,749.00	33,598,509.93
土地使用权	1,323,458,423.68	106,444,429.63	8,602,162.85	1,421,300,690.46
专利权	61,371,998.54	1,800.00		61,373,798.54
非专利技术	35,461,466.65			35,461,466.65
商标权	6,603.77	34,600.00		41,203.77
特许权	4,945,100.00			4,945,100.00
采矿权	845,947,584.01			845,947,584.01
其他	5,112,773.61			5,112,773.61
累计摊销额合计	373,688,034.84	74,431,252.58	2,775,811.51	445,343,475.91
其中：软件	22,246,699.30	2,390,320.50	117,749.00	24,519,270.80
土地使用权	275,764,920.28	55,328,656.21	2,658,062.51	328,435,513.98
专利权	30,892,804.12	4,402,841.07		35,295,645.19
非专利技术	32,342,494.27	616,438.54		32,958,932.81
商标权	880.48	35,260.36		36,140.84
特许权	4,945,100.00			4,945,100.00
采矿权	6,512,310.60	11,432,644.45		17,944,955.05
其他	982,825.79	225,091.45		1,207,917.24
无形资产减值准备金额合计	36,921,660.49	6,165,556.89		43,087,217.38
其中：软件	5,898.00	3,777,019.07		3,782,917.07
土地使用权	36,641,977.31			36,641,977.31
专利权		2,388,537.82		2,388,537.82

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
非专利技术	273,785.18			273,785.18
商标权				
特许权				
采矿权				
其他				
账面价值合计	1,898,859,968.03	——	——	1,919,350,433.68
其中：软件	10,913,115.80	——	——	5,296,322.06
土地使用权	1,011,051,526.09	——	——	1,056,223,199.17
专利权	30,479,194.42	——	——	23,689,615.53
非专利技术	2,845,187.20	——	——	2,228,748.66
商标权	5,723.29	——	——	5,062.93
采矿权	839,435,273.41	——	——	828,002,628.96
其他	4,129,947.82	——	——	3,904,856.37

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	39,950,004.51	正在逐步办理
小 计	39,950,004.51	正在逐步办理

17. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称 或形成商誉的事项	商誉账面原值				商誉减值准备			
	期初数	本期 增加	本期 减少	期末数	期初数	本期 增加	本期 减少	期末数
贵州保久安防集团有限公司	286,064,496.46			286,064,496.46	211,586,800.00	35,363,600.00		246,950,400.00
保利澳瑞凯（山东）矿业服务有限公司	233,789,209.96			233,789,209.96	199,864,100.00			199,864,100.00

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	商誉账面原值			商誉减值准备			
保利民爆科技集 团股份有限公司	229,603,000.00			229,603,000.00			
河北卫星化工股 份有限公司	98,211,941.13			98,211,941.13			
河南久联神威民 爆器材有限公司	37,923,759.12			37,923,759.12			
保利澳瑞凯管理 有限公司	36,707,351.38			36,707,351.38	22,691,533.79		22,691,533.79
贵州开源爆破工 程有限公司	11,913,200.00			11,913,200.00			
吐鲁番银光民爆 有限公司	7,970,582.65			7,970,582.65			
贵州盘江民爆有 限公司	5,686,500.00			5,686,500.00			
河北六〇七化工有 限公司	3,530,535.01			3,530,535.01	3,530,535.01		3,530,535.01
贵州威振护运有 限公司	2,060,000.00			2,060,000.00			
贵州久远祥和爆 破工程有限责任 公司	1,020,000.00			1,020,000.00			
贵州省开阳物资 贸易有限公司	646,522.12			646,522.12			
合 计	955,127,097.83			955,127,097.83	414,981,435.01	58,055,133.79	473,036,568.80

(2) 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

1) 重要假设

资产持续经营假设。资产持续经营假设是指假设资产持续经营，评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化。

评估对象的收入主要来源于民爆产品销售。在未来经营期内其主营业务结构、收入成本构成以及未来业务的销售策略和成本控制等仍保持其目前的状态持续，其未来经营期内各年度生产量，按照其现有的生产能力，不考虑自然环境变化带来的特殊变动。不考虑未来可能由于管理层、经营策略和追加投资以及商业环境等变化导致的经营能力、业务规模、业务结构等状况的变化，虽然这种变动是很有可能发生的，即本价值是基于基准日水平的

生产经营能力、业务规模和经营模式持续。

以资产的当前状况为基础，不应当包括与将来可能会发生的、尚未作出承诺的重组事项或者与资产改良有关的预计未来现金流量。目前各生产设备均正常运营，以后保持其生产能力或适当进行更新改进，假设其不再对生产设施、技术装备等经营生产能力进行扩大性的追加投资。营运资本增加额与运营规模及其所需营运成本和营运效率同步变化。

在未来的经营期内，评估对象的营业和管理等各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势，并随经营规模的变化而同步变动。

2) 参数说明

折现率：在确定折现率时，首先考虑以该资产的市场利率为依据，但鉴于该资产的利率无法从市场获得，因此使用替代利率估计。为了资产减值测试的目的，计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率，该折现率是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率，评估机构在确定折现率时，首先计算企业加权平均资本成本（WACC），先计算税后折现率测算税后现金流现值，根据税后现金流量的折现结果与采用税前折现率折现税前现金流量的结果一致，倒算出税前折现率。

增长率：在现有各公司运行环境不变的情况下，预测期各公司的收入、成本及现金流量增长略有差异，与历史期相比整体变化不大，未考虑稳定期增长。

18. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期 增加	本期 摊销	其他 减少	期末数	备注
项目土建费用	61,322,658.18	24,857,052.83	48,050,272.81		38,129,438.20	
撤点拆线补偿	26,250,000.00		5,000,000.00		21,250,000.00	
装修费	12,471,428.44	8,227,251.95	8,062,112.54		12,636,567.85	
土地使用补偿	347,952.43		128,399.80		219,552.63	
其他摊销项目	12,520,496.77	3,260,513.68	2,747,549.27		13,033,461.18	
合 计	112,912,535.82	36,344,818.46	63,988,334.42		85,269,019.86	

19. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税资产/负债

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产	1,242,321,329.45	200,421,623.34	2,486,607,554.66	387,251,874.56
信用减值准备	630,176,010.90	94,439,695.86	1,719,682,583.37	258,231,251.56
资产减值准备	92,800,055.56	15,735,376.36	247,369,308.39	38,865,503.38
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	62,527,385.30	15,379,107.81	62,764,146.50	15,354,621.99
租赁负债	49,674,831.13	8,720,752.54	44,092,547.95	7,815,418.57
可抵扣亏损	41,507,241.27	10,376,810.32	41,507,241.27	10,376,810.32
内部交易未实现利润	26,396,547.00	3,959,482.05	14,649,030.07	2,197,354.51
预提费用	2,239,258.29	494,398.40	2,862,697.11	587,914.23
预计负债	2,600,000.00	390,000.00		
长期应付职工薪酬	334,400,000.00	50,926,000.00	353,680,000.00	53,823,000.00
递延所得税负债	600,073,805.64	145,460,854.22	608,479,341.55	149,270,900.30
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	4,078,523.74	721,673.32	5,397,607.27	1,067,349.38
使用权资产	50,257,386.51	8,860,135.92	45,106,591.51	8,709,765.23
非同一控制下企业合并资产评估增值	293,609,189.92	73,402,297.48	313,820,128.09	77,806,812.37
其他	252,128,705.47	62,476,747.50	246,747,893.28	61,686,973.32

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	34,588,911.21	101,343,675.79		387,251,874.56
递延所得税负债	34,588,911.21	110,871,943.01		149,270,900.30

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	3,788,738,392.47	1,289,625,398.45
可抵扣亏损	2,270,820,151.14	1,494,890,618.11
预计负债	789,052.00	
小 计	6,076,968,763.95	2,784,516,016.56

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		151,707,479.86	
2026 年	220,473,055.97	259,224,220.50	
2027 年	453,589,499.40	355,671,640.69	
2028 年	562,009,337.82	249,493,240.02	
2029 年	452,534,183.54	478,794,037.04	
2030 年	582,214,074.41		
小 计	2,270,820,151.14	1,494,890,618.11	

20. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
PPP 项目合同资产	2,126,515,658.18	2,254,669,677.93
PPP 项目待抵扣进项税	120,440,687.61	123,259,688.50
股权分置流通权	26,960,527.74	26,960,527.74
预付浙江大诚汇鑫实业有限公司工程项目材料款		76,920,560.00
预付长期资产购置款	58,192,344.44	5,092,628.71
其他	68,869,200.25	68,869,200.25
合 计	2,400,978,418.22	2,555,772,283.13

21. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款		30,476,523.37

项 目	期末数	期初数
抵押借款	64,056,820.61	302,106,939.82
保证借款	2,207,241,708.39	1,888,250,610.99
信用借款	694,516,819.50	1,031,242,387.35
合 计	2,965,815,348.50	3,252,076,461.53

22. 应付票据

种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票	96,966,583.89	497,480,209.83
银行承兑汇票	379,419,487.44	382,247,523.24
合 计	476,386,071.33	879,727,733.07

23. 应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含，下同）	1,537,168,793.46	1,391,709,510.14
1-2 年	479,095,840.28	382,519,730.81
2-3 年	234,788,810.61	477,221,473.38
3 年以上	833,318,753.36	892,698,388.88
合 计	3,084,372,197.71	3,144,149,103.21

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末数	未偿还原因
遵义市新蒲发展集团有限责任公司	192,729,108.34	未达到支付条件
四川省凉亭建筑工程有限公司	30,207,067.51	未达到支付条件
福建省长鸿建设集团有限公司	29,083,033.93	未达到支付条件
德阳巨力建筑劳务有限公司	24,738,609.42	未达到支付条件
遵义恒累建筑工程有限责任公司	23,685,492.85	未达到支付条件
山西方州物流有限公司	22,541,960.50	未达到支付条件
西安北鹏公路工程有限公司	19,862,238.52	未达到支付条件
隆昌市凉亭建筑劳务有限公司	17,912,623.42	未达到支付条件

债权单位名称	期末数	未偿还原因
贵州天盟建筑劳务有限公司	17,639,216.05	未达到支付条件
遵义市宏顺建筑工程有限公司	17,623,040.65	未达到支付条件
遵义宏达路通建筑劳务有限公司	16,360,882.03	未达到支付条件
山西锦兴源贸易有限公司	15,655,714.00	未达到支付条件
小 计	428,038,987.22	

24. 预收款项

(1) 账龄分析

项 目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	4,134,014.13	2,330,312.14
1 年以上	3,618,389.48	3,278,097.32
合 计	7,752,403.61	5,608,409.46

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

债权单位名称	期末数	未结转原因
思南顺昌爆破服务有限责任公司	2,080,000.00	预收客户 20 年租金，2038 年到期
小 计	2,080,000.00	

25. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收民爆器材销售款	60,398,916.01	64,662,901.44
预收工程款	15,508,026.01	511,736,506.48
其他	3,798,183.50	33,515,716.03
合 计	79,705,125.52	609,915,123.95

26. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	170,149,264.64	1,332,673,537.40	1,303,013,973.38	199,808,828.66

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利—设定提存计划	9,664,297.67	145,905,328.30	154,554,527.51	1,015,098.46
辞退福利	98,528.32	11,421,764.04	11,230,753.93	289,538.43
1年内到期的其他福利	15,820,000.00	80,000.00	80,000.00	15,820,000.00
其他	208,000.00	276,374.00	276,374.00	208,000.00
合 计	195,940,090.63	1,490,357,003.74	1,469,155,628.82	217,141,465.55

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	103,258,241.27	920,459,140.86	886,984,879.31	136,732,502.82
职工福利费	664,479.00	102,667,086.14	101,494,865.42	1,836,699.72
社会保险费	518,483.10	87,403,708.89	87,802,296.32	119,895.67
其中：医疗保险费及生育保险费	463,417.97	76,763,339.61	77,113,592.86	113,164.72
工伤保险费	55,065.13	10,460,083.78	10,508,417.96	6,730.95
补充医疗保险		180,285.50	180,285.50	
住房公积金	43,709,027.51	78,363,041.09	87,399,991.74	34,672,076.86
工会经费和职工教育经费	18,683,093.62	22,467,536.87	21,839,721.27	19,310,909.22
其他短期薪酬	3,315,940.14	121,313,023.55	117,492,219.32	7,136,744.37
小 计	170,149,264.64	1,332,673,537.40	1,303,013,973.38	199,808,828.66

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	8,894,761.94	138,894,337.98	147,515,443.27	273,656.65
失业保险费	742,597.90	5,830,780.85	5,837,415.82	735,962.93
企业年金缴费	26,937.83	1,180,209.47	1,201,668.42	5,478.88
小 计	9,664,297.67	145,905,328.30	154,554,527.51	1,015,098.46

27. 应交税费

项 目	期初数	期末数
增值税	73,144,587.51	116,683,368.72
资源税	813,690.70	874,906.32
企业所得税	45,780,105.58	34,006,328.48
城市维护建设税	1,019,700.01	6,868,731.15
房产税	1,920,394.82	1,869,847.02
土地使用税	1,242,280.06	514,713.95
个人所得税	6,918,737.68	6,478,775.11
教育费附加（含地方教育附加）	918,730.27	1,594,603.92
其他税费	842,141.97	1,157,247.55
合 计	132,600,368.60	170,048,522.22

28. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	39,722,112.63	24,720,603.85
其他应付款项	992,112,936.86	1,259,629,618.85
合 计	1,031,835,049.49	1,284,350,222.70

(2) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
普通股股利	39,722,112.63	24,720,603.85
小 计	39,722,112.63	24,720,603.85

(3) 其他应付款项

1) 按款项性质列示其他应付款项

项 目	期末数	期初数
应付往来款	757,192,184.03	997,346,678.69
应付保证金及押金	151,788,737.32	161,715,933.70
代扣代缴五险一金	17,518,730.93	21,849,854.14

项 目	期末数	期初数
其他	65,613,284.58	78,717,152.32
小 计	992,112,936.86	1,259,629,618.85

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末数	未偿还原因
中国保利集团有限公司	106,043,222.18	关联方往来款未归还
隆昌市凉亭建筑劳务有限公司	26,434,923.00	未达到结算条件
平安国际融资租赁(天津)有限公司	22,000,000.00	未达到结算条件
绥阳顺和顺置业有限公司	20,866,545.58	未达到偿还条件
绿安盛得(北京)防伪技术有限公司	20,570,000.00	未支付的借款本金
合 计	195,914,690.76	

29. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	596,639,943.29	1,095,583,980.93
1 年内到期的应付债券	320,416,666.72	7,791,666.68
1 年内到期的长期应付款	78,327,208.01	100,599,888.17
1 年内到期的其他长期负债		169,166.75
1 年内到期的租赁负债	13,384,707.86	13,332,158.71
合 计	1,008,768,525.88	1,217,476,861.24

30. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	106,743,696.01	187,340,775.54
未终止确认的票据	274,131,326.06	134,898,633.54
短期应付债券	1,416,485,551.37	2,346,673,463.79
其他		4,838,283.88
合 计	1,797,360,573.44	2,673,751,156.75

(2) 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	期初数	本期发行
24 保利久联 SCP003	100.00	2024/6/6	270 日	300,000,000.00	304,556,885.25	
24 保利久联 SCP004	100.00	2024/6/18	270 日	300,000,000.00	303,875,409.84	
24 保利久联 SCP005	100.00	2024/7/26	270 日	200,000,000.00	201,989,672.14	
24 保利久联 CP001	100.00	2024/1/19	366 日	300,000,000.00	310,826,352.46	
24 保利久联 CP002	100.00	2024/3/26	1 年	200,000,000.00	204,581,967.21	
24 保利久联 CP003	100.00	2024/3/29	1 年	300,000,000.00	308,173,770.49	
24 保利久联 SCP006	100.00	2024/10/25	180 日	150,000,000.00	151,061,917.81	
24 保利久联 CP004	100.00	2024/11/5	1 年	260,000,000.00	261,607,488.59	
24 保利久联 CP005	100.00	2024/11/27	180 日	300,000,000.00	300,000,000.00	
25 年保利久 联 CP001	100.00	2025/2/24	1 年	300,000,000.00		300,000,000.00
25 年保利久 联 CP002	100.00	2025/3/17	1 年	140,000,000.00		140,000,000.00
25 年保利久 联 SCP001	100.00	2025/3/19	270 日	300,000,000.00		300,000,000.00
25 年保利久 联 SCP002	100.00	2025/3/27	270 日	200,000,000.00		200,000,000.00
25 年保利久 联 SCP003	100.00	2025/4/10	270 日	150,000,000.00		150,000,000.00
25 年保利久 联 SCP004	100.00	2025/4/29	270 日	300,000,000.00		300,000,000.00
25 年保利久 联 CP003	100.00	2025/9/16	1 年	150,000,000.00		150,000,000.00
25 年保利久 联 CP004	100.00	2025/12/5	1 年	200,000,000.00		200,000,000.00
25 年保利久 联 SCP005	100.00	2025/12/19	270 日	150,000,000.00		150,000,000.00
小 计				4,200,000,000.00	2,346,673,463.79	1,890,000,000.00

(续上表)

债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	重分类到一年以内到期的非流动负债	期末数
24 保利久联 SCP003	1,346,128.45		305,903,013.70		
24 保利久联 SCP004	1,450,617.56		305,326,027.40		
24 保利久联 SCP005	1,398,273.07		203,387,945.21		
24 保利久联 CP001	543,647.54		311,370,000.00		
24 保利久联 CP002	1,418,032.79		206,000,000.00		
24 保利久联 CP003	2,626,229.51		310,800,000.00		
24 保利久联 SCP006	1,749,041.09		152,810,958.90		
24 保利久联 CP004	8,792,511.41		270,400,000.00		
24 保利久联 CP005	5,621,917.81		305,621,917.81		
25 年保利久联 CP001	10,132,643.84				310,132,643.84
25 年保利久联 CP002	4,463,363.04				144,463,363.04
25 年保利久联 SCP001	8,432,876.71		308,432,876.71		
25 年保利久联 SCP002	5,429,589.04		205,429,589.04		
25 年保利久联 SCP003	3,651,123.29				153,651,123.29
25 年保利久联 SCP004	6,423,780.79				306,423,780.79
25 年保利久联 CP003	1,296,832.19				151,296,832.19
25 年保利久联 CP004	517,808.22				200,517,808.22
25 年保利久联 SCP005					150,000,000.00
小 计	65,294,416.35		2,885,482,328.77		1,416,485,551.37

31. 长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	365,000,000.00	375,000,000.00
抵押借款	70,575,000.13	120,858,349.73

项 目	期末数	期初数
保证借款	1,500,310,000.00	1,079,860,000.00
信用借款	963,394,539.75	449,164,700.10
合 计	2,899,279,539.88	2,024,883,049.83

32. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
24 保利久联 MTN001		300,000,000.00
24 保利久联 MTN002	300,000,000.00	300,000,000.00
24 保利久联 MTN003	100,000,000.00	100,000,000.00
25 年保利久联 MTN001	300,000,000.00	
25 年保利久联 MTN002	250,000,000.00	
25 年保利久联 MTN003	300,000,000.00	
合 计	1,250,000,000.00	700,000,000.00

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	期初数	本期发行
24 保利久联 MTN001	100.00	2024/8/5	2 年	300,000,000.00	303,125,000.00	
24 保利久联 MTN002	100.00	2024/8/21	3 年	300,000,000.00	303,500,000.00	
24 保利久联 MTN003	100.00	2024/8/23	3 年	100,000,000.00	101,166,666.68	
25 年保利久联 MTN001	100.00	2025/3/3	2 年	300,000,000.00		300,000,000.00
25 年保利久联 MTN002	100.00	2025/10/24	2 年	250,000,000.00		250,000,000.00
25 保利久联 MTN003	100.00	2025/12/2	2 年	300,000,000.00		300,000,000.00
小 计				1,550,000,000.00	707,791,666.68	850,000,000.00

(续上表)

债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	重分类到一年以内到期的非流动负债	期末数
24 保利久联 MTN001	7,500,000.00		7,500,000.00	303,125,000.00	
24 保利久联 MTN002	10,500,000.00		10,500,000.00	3,500,000.00	300,000,000.00
24 保利久联 MTN003	3,500,000.04		3,500,000.00	1,166,666.72	100,000,000.00
25 年保利久联 MTN001	10,200,000.00			10,200,000.00	300,000,000.00
25 年保利久联 MTN002	1,525,000.00			1,525,000.00	250,000,000.00
25 保利久联 MTN003	900,000.00			900,000.00	300,000,000.00
小 计	34,125,000.04		21,500,000.00	320,416,666.72	1,250,000,000.00

33. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	90,018,171.84	82,856,272.83
减：未确认的融资费用	20,779,920.79	20,203,473.86
重分类至一年内到期的非流动负债	13,384,707.86	13,332,158.71
租赁负债净额	55,853,543.19	49,320,640.26

34. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
长期应付款	322,850,881.32	388,507,875.89
专项应付款	4,476,682.17	4,391,311.89
合 计	327,327,563.49	392,899,187.78

(1) 长期应付款项期末余额

项 目	期末数	期初数
韶关市自然资源局	257,728,564.89	278,091,351.45
湖南省自然资源厅	55,522,316.43	81,616,524.44

项 目	期末数	期初数
东航国际融资租赁有限公司	9,600,000.00	28,800,000.00
小 计	322,850,881.32	388,507,875.89

(2) 主要专项应付款期末余额

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
三供一业专项资金	3,803,080.36	1,474.34		3,804,554.70
小 计	3,803,080.36	1,474.34		3,804,554.70

35. 长期应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利-设定受益计划净负债	339,854,054.04	-1,517,712.07	18,954,385.93	319,381,956.04
合 计	339,854,054.04	-1,517,712.07	18,954,385.93	319,381,956.04

36. 预计负债

项 目	期末数	期初数
未决诉讼	5,807,392.02	800,000.00
产品质量保证	654,161.62	468,976.29
其他	1,187,500.00	1,437,500.00
合 计	7,649,053.64	2,706,476.29

37. 递延收益

(1) 明细情况

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	51,299,878.67	6,592,287.00	5,592,264.46	52,299,901.21
合 计	51,299,878.67	6,592,287.00	5,592,264.46	52,299,901.21

(2) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	4,160,000.00

其中：计入递延收益	4,160,000.00
与收益相关的政府补助	26,626,911.10
其中：计入递延收益	2,432,287.00
计入其他收益	24,194,624.10
合 计	30,786,911.10

(3) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	29,786,888.56	28,759,665.87
合 计	29,786,888.56	28,759,665.87

38. 实收资本

投资者名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
中国保利集团有限公司	149,523,988.77	51.00			149,523,988.77	51.00
贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司	143,660,302.94	49.00			143,660,302.94	49.00
合 计	293,184,291.71	——			293,184,291.71	——

39. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本（股本）溢价	2,117,045,230.38	4,230,076.45		2,121,275,306.83
其他资本公积	223,950,003.90	1,530,393.36	417,808.01	225,062,589.25
合 计	2,340,995,234.28	5,760,469.81	417,808.01	2,346,337,896.08

(2) 其他说明

本期资本公积变动主要系保利新联爆破工程集团有限公司处置泸州富泰建筑安装有限公司股权、甘肃久联民爆器材有限公司将收到的政府拆迁补偿扣除资产价值之后的差额计入资本公积等事项引起。

40. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
安全生产费	36,737,933.80	86,669,353.48	87,842,250.91	35,565,036.37	
合 计	36,737,933.80	86,669,353.48	87,842,250.91	35,565,036.37	——

41. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积金	4,178,128.21			4,178,128.21
任意盈余公积金				
合 计	4,178,128.21			4,178,128.21

42. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
上年年末余额	-1,195,854,268.41	-1,128,613,205.10
本期期初余额	-1,195,854,268.41	-1,128,613,205.10
本期增加额	-452,620,547.60	-63,082,901.98
其中：本期净利润转入	-452,620,547.60	-63,082,901.98
本期减少额	-113,955.47	4,158,161.33
其他综合收益结转留存收益	-113,955.47	
其他减少		4,158,161.33
本期期末余额	-1,648,360,860.54	-1,195,854,268.41

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
爆破工程施工	5,031,035,896.05	4,374,901,487.11	4,644,902,855.76	3,783,549,082.27
民爆器材产销	2,523,751,590.83	1,729,926,788.51	2,521,215,360.43	1,762,202,180.21
安防科技业务	365,297,153.58	221,836,827.21	291,417,611.85	247,811,675.56

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
矿山开采业务	77,965,562.00	59,099,710.35	57,196,369.76	34,399,604.37
国际贸易业务	83,057,241.59	65,615,633.36	43,433,659.86	37,023,784.32
其他	11,600,108.28	9,036,632.37	18,708,240.52	11,788,809.79
合 计	8,092,707,552.33	6,460,417,078.91	7,576,874,098.18	5,876,775,136.52

2. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	87,508,423.25	82,938,483.52
销售服务费	22,100,452.81	16,773,749.60
差旅费	10,192,244.15	10,386,705.47
技术服务费	8,831,129.52	3,404,852.59
劳务费	7,959,472.43	4,336,718.14
业务招待费	5,085,635.41	3,226,250.68
折旧摊销费	4,646,244.35	5,317,043.89
车辆使用费	3,653,485.29	4,172,959.85
租赁费	2,774,667.16	2,148,883.65
业务经费	1,959,145.02	8,621,641.13
安全费	1,646,938.54	3,857,039.38
仓储保管费	1,271,618.63	2,434,461.72
办公会议费	1,070,339.49	1,026,777.04
保险费	1,018,070.44	1,159,785.57
装卸费	470,667.30	3,286,490.54
广告费	431,601.55	324,728.51
修理费	255,327.15	286,498.14
展览费	231,475.06	
包装费	92,661.94	184,545.12
运输费	20,715.74	301,577.97
委托代销手续费		3,802,122.16

项 目	本期数	上年同期数
样品及产品损耗		337,553.94
其他	4,251,448.67	2,677,670.77
合 计	165,471,763.90	161,006,539.38

3. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	554,196,681.97	563,151,623.36
折旧费	75,199,891.15	82,327,756.71
无形资产摊销	28,628,257.55	37,677,811.08
聘请中介机构费	26,115,649.33	30,741,616.64
其中:年度决算审计费用	2,143,094.72	2,474,854.13
差旅费	17,636,973.15	21,852,325.69
其中:因公出国(境)费用	228,191.36	
劳务费	15,173,485.25	11,783,824.60
车辆使用费	13,704,241.50	16,215,098.02
能源费	11,540,386.60	9,857,294.24
办公费	10,112,583.49	12,275,175.04
诉讼费	8,810,581.42	11,835,599.43
业务招待费	7,672,455.17	15,043,826.43
修理费	6,374,134.80	4,204,817.42
残疾人就业保障金	6,290,299.36	4,201,692.24
租赁费	5,398,013.70	13,754,023.23
咨询费	4,874,786.06	14,963,535.09
安全费	3,735,281.32	12,376,297.30
物业管理费	3,636,655.44	1,753,947.83
技术服务费	3,114,045.37	7,977,773.36
通讯费	2,416,216.46	3,100,099.76

项 目	本期数	上年同期数
党团组织工费	2,154,839.60	2,857,855.31
会议费	839,868.20	798,453.88
保险费	818,077.01	745,881.96
劳动保护费	709,595.66	1,335,692.77
董事会费	667,801.32	141,434.80
环保绿化费	525,787.97	1,301,313.05
存货盘亏	109,054.98	826,773.96
其他	36,533,080.86	28,132,854.03
合 计	846,988,724.69	911,234,397.23

4. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
材料燃料费	153,284,999.97	126,095,314.69
职工薪酬费	67,731,976.80	68,861,401.57
折旧与摊销	5,513,699.91	5,681,580.59
中介服务费	806,446.17	1,580,660.97
设计试验费	7,485.15	1,790,158.17
其他	11,548,409.76	12,201,464.11
合 计	238,893,017.76	216,210,580.10

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	414,615,326.57	410,096,448.50
利息收入	-47,522,159.97	-109,585,335.75
手续费用及其他	27,526,602.55	45,314,492.48
汇兑净损益	-502,966.52	-1,673,661.31
合 计	394,116,802.63	344,151,943.92

6. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	是否为政府补助
代扣个人所得税手续费	232,502.80	312,284.26	否
稳岗补贴	3,763,436.89	3,236,155.47	是
产业发展补贴	7,554,406.85	7,194,156.85	是
创新能力补贴	1,789,895.97	1,233,639.42	是
研究开发补贴	6,565,753.59	6,599,850.00	是
税收返还	8,732,492.01	14,835,660.61	否
安全生产补贴	4,850,000.00	700,000.00	是
建设补偿款	3,738,301.05	6,847,501.02	是
重点工作贡献奖励	1,457,353.95	2,397,967.32	是
培训补贴	49,680.00	436,980.00	是
其他小额汇总	18,060.26	113,415.79	是
其他	28,925.46		否
合 计	38,780,808.83	43,907,610.74	——
其中：政府补助	29,786,888.56	28,759,665.87	——

7. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	3,724,622.33	2,193,950.42
处置长期股权投资产生的投资收益	2,145,255.19	-2,241,857.54
其他权益工具投资持有期间的投资收益	47,000.00	3,133,935.86
债务重组产生的投资收益	174,498.81	111,918.46
其他	-174,856.95	79,305.53
合 计	5,916,519.38	3,277,252.73

8. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-514,503,514.19	118,225,136.34
合 计	-514,503,514.19	118,225,136.34

9. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-1,892,910.71	-24,726,139.98
合同资产减值损失	2,966,743.92	3,447,685.16
长期股权投资减值损失	-1,530,000.00	
投资性房地产减值损失	-17,686,620.64	-23,303,750.00
固定资产减值损失	-7,358,811.33	-10,272,536.41
无形资产减值损失	-6,165,556.89	
商誉减值损失	-58,055,133.79	
其他减值损失	-5,020,900.73	-66,907,425.55
合 计	-94,743,190.17	-121,762,166.78

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数
固定资产处置收益	35,090,541.43	2,574,525.68
在建工程处置收益	2,699,578.37	
使用权资产处置收益	-86,207.17	1,106,544.97
无形资产处置收益	13,656,779.87	
合 计	51,360,692.50	3,681,070.65

11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	531,751.29	2,807,629.78	531,751.29

项 目	本期数	上年同期数	计入当期非经常性损益的金额
违约及赔偿收入	2,635,927.25	2,652,365.81	2,635,927.25
无需支付款项	22,814,145.62	19,177,247.71	22,814,145.62
其他利得	7,708,231.84	3,525,973.64	7,708,231.84
合 计	33,690,056.00	28,163,216.94	33,690,056.00

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入当期非经常性损益的金额
行政性罚款滞纳金支出	17,040,117.51	195,724.24	17,040,117.51
商业赔偿金违约金支出	8,331,905.66	5,577,775.53	8,331,905.66
或有负债损失	2,600,000.00		2,600,000.00
公益性捐赠支出	1,001,711.40	938,510.00	1,001,711.40
非流动资产毁损报废损失	808,092.48	1,131,040.54	808,092.48
盘亏损失	325,241.90	392.92	325,241.90
无法收回款项	290,213.92	1,391,683.44	290,213.92
其他捐赠		100,000.00	
其他支出	12,788,441.27	10,064,192.59	12,788,441.27
合 计	43,185,724.14	19,399,319.26	43,185,724.14

13. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	132,549,968.58	87,169,504.53
递延所得税费用	246,055,030.14	20,591,399.34
合 计	378,604,998.72	107,760,903.87

14. 归属于母公司所有者的其他综合收益

项 目	本期数			上年同期数		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益	2,978,484.78	1,021,867.83	1,956,616.95	-21,248,915.17	-5,767,903.60	-15,481,011.57
1) 重新计量设定受益计划变动额	3,854,290.36	1,111,233.02	2,743,057.34	-20,528,850.23	-5,767,903.60	-14,760,946.63
2) 其他权益工具投资公允价值变动	-875,805.58	-89,365.19	-786,440.39	-720,064.94		-720,064.94
(2) 将重分类进损益的其他综合收益	-406,562.04		-406,562.04	239,158.67		239,158.67
1) 外币财务报表折算差额	-406,562.04		-406,562.04	239,158.67		239,158.67
(3) 其他综合收益合计	2,571,922.74	1,021,867.83	1,550,054.91	-21,009,756.50	-5,767,903.60	-15,241,852.90

(三) 其他信息

1. 债务重组

(1) 债务人披露情况

债务重组方式	债务账面价值	债务重组利得金额	股本等所有者权益增加金额
以低于债务账面价值的现金清偿债务	15,200.00	7,600.00	

(2) 债权人披露情况

1) 明细情况

债务重组方式	债权账面价值	债务重组损失金额	长期股权投资增加金额	占债务人股权的比例
低于债权账面价值的现金收回债权	6,305,690.28	-218,024.61	——	——
以非现金资产收回债权	11,953,402.58	384,923.42	——	——

2) 公允价值的确定方法及依据

项 目	公允价值金额	确定方法及依据
非现金资产	12,338,326.00	评估报告

2. 租赁

(1) 公司作为出租人

经营租赁

项 目	金 额
收入情况	38,683,232.86
租赁收入	38,683,232.86
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	
资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	71,698,521.45
第 1 年	20,846,588.09
第 2 年	19,734,120.74
第 3 年	17,581,621.49
第 4 年	12,742,097.60
第 5 年	492,146.77
5 年以上	301,946.76

(2) 公司作为承租人

1) 承租人信息

项 目	金 额
租赁负债的利息费用	3,060,587.52
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	28,580,116.88
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用 （低价值资产的短期租赁费用除外）	11,309.73
与租赁相关的总现金流出	41,426,135.61

3. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金	——	——	——
其中：美元	156.37	7.0288	1,099.09
卢比	341,173,082.38	0.0250	8,529,327.06

4. 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	301,872,388.12	票据保证金等
应收账款	104,223,429.50	PPP 项目应收账款用于借款质押等
投资性房地产	114,513,964.48	借款抵押
固定资产	223,291,512.96	借款抵押
无形资产	336,046,816.66	借款抵押
其他非流动资产	2,126,515,658.18	PPP 项目合同资产用于借款质押等
合 计	3,206,463,769.90	

(四) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：	——	——
净利润	-1,011,969,140.19	-47,339,341.12
加：资产减值损失	94,743,190.17	121,762,166.78
信用减值损失	514,503,514.19	-118,225,136.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	222,012,065.36	215,327,204.75
使用权资产折旧	16,862,207.48	14,213,300.16
无形资产摊销	50,209,395.02	49,671,974.88
长期待摊费用摊销	63,988,334.42	18,686,531.00
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)	-51,360,692.50	-3,681,070.65
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	276,341.19	-1,676,589.24
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	371,865,144.65	406,552,086.99
投资损失(收益以“—”号填列)	-5,742,020.57	-3,277,252.73
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	283,633,122.60	20,610,328.25
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-37,578,092.46	-4,426,055.18

补充资料	本期数	上年同期数
存货的减少(增加以“－”号填列)	82,951,450.50	8,681,271.65
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	789,179,372.34	-259,532,676.71
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-1,109,863,454.16	102,411,399.19
其他	3,154,952.18	4,013,810.38
经营活动产生的现金流量净额	276,865,690.22	523,771,952.06
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,514,965,367.73	2,071,250,121.32
减：现金的期初余额	2,071,250,121.32	1,115,916,519.02
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	-556,284,753.59	955,333,602.30

2. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	1,514,965,367.73	2,071,250,121.32
其中：库存现金	15,792.56	288,494.24
可随时用于支付的银行存款	1,514,211,718.20	2,070,960,335.09
可随时用于支付的其他货币资金	737,856.97	1,291.99
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	1,514,965,367.73	2,071,250,121.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

八、或有事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

九、资产负债表日后事项

重要的非调整事项

本公司及子公司保利联合化工控股集团股份有限公司于资产负债表日后分别发行中期票据以及超短融票据共计 1,240,000,000.00 元，截至本财务报表批准报出日已全部到账。

十、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例 (%)	母公司对本 公司的表决 权比例 (%)
中国保利集团 有限公司	北京市东城区	军民品国 际贸易地 产	200,000.00	51.00	51.00

(二) 本公司的子公司有关信息

本公司的子公司有关信息详见本财务报表附注六（一）子公司情况之说明。

(三) 合营企业和联营企业有关信息

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七(一)10 长期股权投资之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
遵义市联合民爆器材经营有限公司	联营企业
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	联营企业
贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	联营企业
纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	联营企业
赤水市建兴爆破工程服务有限公司	联营企业
遵义市恒安爆破工程服务有限公司	联营企业
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	联营企业

贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	联营企业
贵州大方盛恒爆破服务有限公司	联营企业
贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	联营企业
纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司	联营企业
普定县联合物资经营有限责任公司	联营企业
淄博市民用爆破器材专卖有限公司	联营企业
贵州盘州市坤远报废汽车回收拆解有限公司	合营企业
黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	联营企业
纳雍县捷安富民运输有限责任公司	联营企业
安顺市平坝区民爆器材有限责任公司	联营企业
织金县众恒服务有限公司	联营企业

(四) 本公司的其他关联方有关信息

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中国保利集团有限公司	最终控制方
保利长大工程有限公司	受同一最终控制方控制
中国新时代科技有限公司	受同一最终控制方控制
保利科技有限公司	受同一最终控制方控制
保利物业服务股份有限公司	受同一最终控制方控制
保利大厦有限公司	受同一最终控制方控制
新时代工程咨询有限公司	受同一最终控制方控制
保利酒业有限公司	受同一最终控制方控制
中和招标有限公司	受同一最终控制方控制
上海保利物业酒店管理集团有限公司	受同一最终控制方控制
中国华信邮电科技有限公司	受同一最终控制方控制
中丝国际控股有限公司	受同一最终控制方控制
广东省重工建筑设计院有限公司	受同一最终控制方控制
中丝帝锦文化（北京）有限公司	受同一最终控制方控制
保利贵州酒店管理有限公司	受同一最终控制方控制
保利发展控股集团股份有限公司	受同一最终控制方控制

保利财务有限公司	受同一最终控制方控制
广东重工建设监理有限公司	受同一最终控制方控制
中国丝绸服装文化集团有限公司	受同一最终控制方控制
贵州贵安发展集团有限公司	其他关联方
沿河开源爆破工程有限公司	其他关联方
安顺新联爆破工程有限公司	其他关联方
瓮安县民用爆破服务有限公司	其他关联方
贵阳科达科技有限责任公司	[注]

[注] 贵阳科达科技有限责任公司以前年度系本公司联营企业，已于 2024 年 9 月 25 日注销。

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	采购商品	市场定价	12,816,251.40	0.20		
纳雍县捷安富民运输有限责任公司	接受劳务	市场定价	1,733,306.62	0.03		
中丝帝锦文化（北京）有限公司	接受劳务	市场定价	213,845.31	0.01		
中丝国际控股有限公司	接受劳务	市场定价	141,111.66	0.01		
中丝帝锦文化（北京）有限公司	采购商品	市场定价	129,010.84	0.01	131,450.00	0.01
中丝国际控股有限公司	采购商品	市场定价	66,456.93	0.01		
中国保利集团有限公司	接受劳务	市场定价	37,037.74	0.01		
保利贵州酒店管理有限公司	接受劳务	市场定价	16,200.00	0.01	62,709.00	0.01
中国华信邮电科技有限公司	采购商品	市场定价			154,317.59	0.01
广东省重工建筑设计院有限公司	接受劳务	市场定价			105,738.46	0.01

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广东重工建设监理有限公司	接受劳务	市场定价			67,588.94	0.01
中国丝绸服装文化集团有限公司	接受劳务	市场定价			2,530.00	0.01

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
沿河开源爆破工程有限公司	出售商品	市场定价			6,421,873.27	0.08
保利长大工程有限公司	提供劳务	市场定价	64,568,582.05	0.80	14,168,306.50	0.19
遵义市联合民爆器材经营有限公司	出售商品	市场定价	11,310,258.41	0.14	7,619,557.74	0.10
遵义市恒安爆破工程服务有限公司	出售商品	市场定价	11,210,891.26	0.14	8,457,320.10	0.11
贵阳鑫筑民爆经营有限公司	出售商品	市场定价	8,952,742.18	0.11	24,145,980.99	0.32
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	出售商品	市场定价	6,640,506.89	0.08		
贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	出售商品	市场定价	4,810,743.39	0.06	7,165,503.72	0.09
纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司	出售商品	市场定价	2,378,947.07	0.03	2,233,239.29	0.03
淄博市民用爆破器材专卖有限公司	出售商品	市场定价	2,158,551.50	0.03	2,430,802.83	0.03
赫章县宏安民爆器材有限责任公司	租赁房屋	市场定价	1,669,343.51	0.02		
保利物业服务股份有限公司	出售商品	市场定价	1,350,995.65	0.02		
贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	出售商品	市场定价	1,076,294.51	0.01		
贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	出售商品	市场定价	724,002.67	0.01	980,120.35	0.01
瓮安县民用爆破服务有限公司	出售商品	市场定价	249,476.10	0.01	767,757.52	0.01
安顺新联爆破工程有限公司	出售商品	市场定价			1,480,742.82	0.02

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
湖南金能科技实业有限公司	出售商品	市场定价	193,679.25	0.01		
纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	出售商品	市场定价	125,279.64	0.01	1,664,639.47	0.02
赤水市建兴爆破工程服务有限公司	租赁房屋	市场定价	122,325.69	0.01		
保利物业服务股份有限公司	提供劳务	市场定价			559,547.37	0.01
保利科技有限公司	出售商品	市场定价			220,183.50	0.01
贵州大方盛恒爆破服务有限公司	出售商品	市场定价			222,076.98	0.01
赤水市建兴爆破工程服务有限公司	出售商品	市场定价			169,557.52	0.01
贵阳科达科技有限责任公司	出售商品	市场定价			8,304.42	0.01

2. 关联方资金拆借

关联方资金拆入

关联方	拆借金额
中国保利集团有限公司	698,738,899.39

3. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保额度	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国保利集团有限公司	510,000,000.00	2024年8月16日	2027年8月15日	否
贵州省黔晟国有资产经营有限责任公司	490,000,000.00	2024年8月16日	2027年8月15日	否

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	遵义市联合民爆器材经营有限公司	39,600,611.93		36,329,517.40	

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	贵阳鑫筑民爆经营有限公司	50,704,442.48	19,377,990.62	51,619,365.94	13,052,733.02
	沿河开源爆破工程有限公司			28,235,168.41	193,438.08
	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	26,898,756.45	4,750,266.45	29,585,840.77	7,074,651.98
	纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	7,189,037.21	6,631,060.22	7,599,740.87	5,838,382.03
	保利长大工程有限公司	9,386,230.56	15,287.79	3,513,705.00	10,919.85
	赤水市建兴爆破工程服务有限公司	4,564,462.08		4,564,462.08	
	遵义市恒安爆破工程服务有限公司	5,400,968.57	38,325.95	2,875,329.77	94,627.85
	赫章县宏安民爆器材有限责任公司	2,227,184.13			
	贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	2,177,612.80		2,530,996.00	9,956.66
	安顺新联爆破工程有限公司			2,223,012.80	119,773.98
	贵州大方盛恒爆破服务有限公司	724,242.42		1,119,135.32	8,863.25
	中国新时代科技有限公司	600,492.79		600,492.79	
	贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	416,212.80	20,000.00		
	纳雍县永安富民爆破服务有限责任公司	628,170.44		995,047.84	
	保利科技有限公司	252,000.00		4,453,923.05	
	普定县联合物资经营有限责任公司	348,418.52	348,418.52	156,440.30	156,440.30
	淄博市民用爆破器材专卖有限公司	52,200.00		2,766.90	138.34
	瓮安县民用爆破服务有限公司			351,918.00	
	保利物业服务股份有限公司			141,223.00	
小 计		151,171,043.18	31,181,349.55	176,898,086.24	26,559,925.34
应收票据					
	淄博市民用爆破器材专卖有限公司	3,389,347.08			
	贵阳鑫筑民爆经营有限公司	100,000.00			
小 计		3,489,347.08			
合同资产					
	保利长大工程有限公司	702,823.00			
小 计		702,823.00			

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项					
	湖南金能科技实业有限公司	32,016.56		32,016.56	
	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	22,000.00			
	保利大厦有限公司	8,661.91		8,661.91	
	新时代工程咨询有限公司	2,000.00		2,000.00	
	保利酒业有限公司			58,269.78	
	遵义市联合民爆器材经营有限公司			13,445.00	
小 计		64,678.47		114,393.25	
其他应收款					
	贵州盘州市坤远报废汽车回收拆解有限公司	14,600,000.00	1,600,000.00	1,600,000.00	1,600,000.00
	黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	10,544,766.70	10,544,766.70	10,544,766.70	10,544,766.70
	湖南金能科技实业有限公司	8,332,379.37	4,035,433.23	8,127,079.37	4,035,433.23
	贵州安联建材开发有限公司	1,911,633.50	1,827,396.17	1,911,633.50	1,677,314.43
	贵州省遵义市播州区物资供应有限公司	1,048,435.65		1,048,435.65	
	纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	851,129.85	828,926.94	22,202.91	
	安顺新联爆破工程有限公司			615,295.80	
	保利长大工程有限公司	457,251.00	26,407.57	427,251.00	23,862.55
	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	29,938.54	14,738.54	88,496.62	73,296.62
	新时代工程咨询有限公司	7,886.40		7,886.40	
	遵义市恒安爆破工程服务有限公司	468.46	187.38	468.46	93.69
	中和招标有限公司			17,125.00	
	上海保利物业酒店管理集团有限公司			8,962.50	
	贵阳鑫筑民爆经营有限公司			9,139.28	
小 计		37,783,889.47	18,877,856.53	24,428,743.19	17,954,767.22
应收股利					

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	安顺新联爆破工程有限公司	2,481,120.38		2,481,120.38	
	赫章县宏安民爆器材有限责任公司	1,682,427.01			
	贵州贵安发展集团有限公司	2,261,000.00			
	安顺市平坝区民爆器材有限责任公司	1,869,578.33			
	遵义市恒安爆破工程服务有限公司	1,451,627.55	1,451,627.55	1,841,627.55	1,841,627.55
	贵阳鑫筑民爆经营有限公司	1,028,346.64		1,028,346.64	
	贵州贵安发展集团有限公司			2,261,000.00	
	遵义市联合民爆器材经营有限公司			54,481.77	
小 计		10,774,099.91	1,451,627.55	7,666,576.34	1,841,627.55

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	贵阳鑫筑民爆经营有限公司	12,813,427.38	
	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	6,549,318.35	7,278,306.26
	中国华信邮电科技有限公司	1,411,861.40	22,948.50
	贵州省金沙县金钻爆破工程服务有限公司	1,374,568.97	1,067,314.91
	黔东南州新联富誉爆破工程有限责任公司	465,642.50	465,642.50
	湖南金能科技实业有限公司	195,000.00	
	纳雍县捷安富民运输有限责任公司	191,800.20	451,800.20
	保利科技有限公司	146,081.82	4,348,004.87
	中丝国际控股有限公司	47,041.63	
	贵州省仁怀市神力爆破工程服务有限公司	40,392.00	40,392.00
	安顺新联爆破工程有限公司	33,263.37	33,263.37
	上海保利物业酒店管理集团有限公司	21,505.68	
	广东省重工建筑设计院有限公司	15,573.85	15,573.85
	中丝帝锦文化（北京）有限公司		65,725.00
	保利贵州酒店管理有限公司		22,709.00
小 计		23,305,477.15	13,811,680.46

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	中国保利集团有限公司	409,974,916.75	442,115,462.20
	贵州大方盛恒爆破服务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	纳雍县众恒爆破服务有限责任公司	565,182.46	565,182.46
	保利发展控股集团股份有限公司	148,579.01	
	上海保利物业酒店管理集团有限公司	64,487.38	
	贵州黔南化轻民爆器材有限责任公司	23,161.46	91,363.25
	保利财务有限公司	4,301.28	4,301.28
	中丝国际控股有限公司	2,055.24	
小 计		411,782,683.58	443,776,309.19
短期借款			
	保利财务有限公司		7,000,000.00
小 计			7,000,000.00

3. 存放财务公司款项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在保利财务有限公司存款余额 614,980,870.57 元，本年度利息收入和手续费净额合计 3,112,629.87 元。

十一、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
5 年以上	4,774,832.00	4,774,832.00	4,774,832.00	4,774,832.00
合 计	4,774,832.00	4,774,832.00	4,774,832.00	4,774,832.00

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,774,832.00	100.00	4,774,832.00	100.00	
合 计	4,774,832.00	——	4,774,832.00	100.00	

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,774,832.00	100.00	4,774,832.00	100.00	
合 计	4,774,832.00	——	4,774,832.00	100.00	

(3) 期末采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
5 年以上	4,774,832.00	100.00	4,774,832.00	4,774,832.00	100.00	4,774,832.00
小 计	4,774,832.00	100.00	4,774,832.00	4,774,832.00	100.00	4,774,832.00

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
肖荭	4,774,832.00	100.00	4,774,832.00
小 计	4,774,832.00	100.00	4,774,832.00

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	1,473,547,590.20	11,395.96	2,675,430,518.66	4,528.41
1-2 年	1,481,177,426.50	43.14	10,306,132.15	980.00
2-3 年	9,792,096.11		13,998,180.43	23,648.47
3-4 年	3,970,051.16	41,671.07	29,206,357.91	
4-5 年	28,791,555.97		99,267,648.42	191,494.80
5 年以上	335,031,337.05	4,262,664.10	236,544,034.43	3,783,927.10
合 计	3,332,310,056.99	4,315,774.27	3,064,752,872.00	4,004,578.78

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	1,900,000.00	0.06	1,900,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	3,330,410,056.99	99.94	2,415,774.27	0.07	3,327,994,282.72
合 计	3,332,310,056.99	——	4,315,774.27	——	3,327,994,282.72

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	1,900,000.00	0.06	1,900,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	3,062,852,872.00	99.94	2,104,578.78	0.07	3,060,748,293.22
合 计	3,064,752,872.00	——	4,004,578.78	——	3,060,748,293.22

(3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
贵州省贵阳市中级人民法院	1,900,000.00	1,900,000.00	100.00	预期不能收回
小 计	1,900,000.00	1,900,000.00	100.00	——

(4) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

1) 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	227,919.10	8.14	11,395.96	90,568.21	3.35	4,528.41
1-2年	616.25	0.02	43.14	14,000.00	0.52	980.00
2-3年				236,484.62	8.75	23,648.47
3-4年	208,355.35	7.44	41,671.07			
4-5年				478,737.00	17.71	191,494.80
5年以上	2,362,664.10	84.40	2,362,664.10	1,883,927.10	69.67	1,883,927.10
小 计	2,799,554.80	100.00	2,415,774.27	2,703,716.93	100.00	2,104,578.78

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
应收押金保证金组合	48,600.00			6,600.00		
应收往来款组合	3,327,561,902.19			3,060,142,555.07		
小 计	3,327,610,502.19			3,060,149,155.07		

(5) 坏账准备变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	2,104,578.78		1,900,000.00	4,004,578.78
期初数在本期	——	——	——	
——转入第二阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	311,195.49			311,195.49
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	2,415,774.27		1,900,000.00	4,315,774.27

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合 计的比例(%)	坏账准备
保利联合化工 控股集团股份 有限公司	关联方往来及 拆借款	2,603,788,448.41	1 年以内; 1-2 年	78.14	
保利民爆科技 集团股份有限 公司	关联方往来及 拆借款	260,686,183.17	1 年以内; 1-2 年; 4-5 年; 5 年以上	7.82	
保利新联爆破 工程集团有限 公司	关联方往来及 拆借款	175,938,400.39	1 年以内	5.28	
贵州保久安防 集团有限公司	关联方往来及 拆借款	156,139,480.77	1 年以内; 1-2 年; 3-4 年; 4-5 年; 5 年以上	4.69	
贵州久联集团 房地产开发有 限责任公司	关联方往来及 拆借款	91,172,813.41	1 年以内; 1-2 年; 2-3 年; 3-4 年; 4-5 年; 5 年以上	2.74	
小 计		3,287,725,326.15		98.67	

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	1,488,852,274.16			1,488,852,274.16
对联营企业投资	20,863,115.59	110,852.35		20,973,967.94
合 计	1,509,715,389.75	110,852.35		1,509,826,242.10

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初数	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
合 计	1,512,975,674.16	1,509,715,389.75			110,852.35	
一、子公司						
保利联合化工控 股集团股份有限 公司	375,661,705.55	375,661,705.98				
保利民爆科技集 团股份有限公司	118,726,400.00	118,726,400.00				
贵州保久安防集 团有限公司	806,693,300.00	806,693,300.00				
保利化工控股有 限公司	84,824,600.00	84,824,600.00				
贵州久联集团房 地产开发有限责 任公司	99,316,268.61	99,316,268.18				
贵州久联企业集 团新联轻化工有 限责任公司	3,630,000.00	3,630,000.00				
小 计	1,488,852,274.16	1,488,852,274.16				
二、联营企业						
保利（北京）民爆 产业基金管理有 限公司	18,000,000.00	14,891,596.73			187,740.55	
遵义南岭大酒店 股份有限公司	6,123,400.00	5,971,518.86			-76,888.20	
小 计	24,123,400.00	20,863,115.59			110,852.35	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合 计					1,509,826,242.10	
一、子公司						
保利联合化工控股集团股份有限公司					375,661,705.98	
保利民爆科技集团股份有限公司					118,726,400.00	
贵州保久安防集团有限公司					806,693,300.00	
保利化工控股有限公司					84,824,600.00	
贵州久联集团房地产开发有限公司					99,316,268.18	
贵州久联企业集团新联轻化工有限责任公司					3,630,000.00	
小 计					1,488,852,274.16	
二、联营企业						
保利（北京）民爆产业基金管理有限公司					15,079,337.28	
遵义南岭大酒店股份有限公司					5,894,630.66	
小 计					20,973,967.94	

(3) 不重要联营企业的汇总信息

项 目	期末数	期初数
联营企业：		
投资账面价值合计	20,973,967.94	20,863,115.59
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	110,852.35	22,089.41
综合收益总额	110,852.35	22,089.41

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务小计	1,879,829.46	896,963.88	1,687,634.99	1,097,191.82
其他	195,805.97		564,000.00	
租金收入	1,684,023.49	896,963.88	1,123,634.99	1,097,191.82
合 计	1,879,829.46	896,963.88	1,687,634.99	1,097,191.82

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	110,852.35	22,089.41
合 计	110,852.35	22,089.41

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	——	——
净利润	-76,412,632.98	-78,010,926.40
加：资产减值损失		
信用减值损失	311,195.49	127,124.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,182,471.91	5,653,825.38
使用权资产折旧		
无形资产摊销	3,210,006.20	4,911,190.38
长期待摊费用摊销	1,386,901.69	1,417,729.98
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)	-18,000.00	
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)		
财务费用(收益以“—”号填列)	34,660,573.98	35,215,754.08

补充资料	本期数	上年同期数
投资损失(收益以“-”号填列)	-110,852.35	-22,089.41
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-351,556,022.89	-385,839,608.61
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	353,386,286.73	397,068,026.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-27,960,072.22	-19,478,974.30
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	161,201,977.47	506,459,965.52
减: 现金的期初余额	506,459,965.52	2,617,289.54
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	-345,257,988.05	503,842,675.98

十二、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

截至本财务报表批准报出日,按照有关财务会计制度本公司无应披露的其他内容。





本复印件仅供保利久联控股集团有限责任公司天健审（2026）1-1556 号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。

		发证机关： 2024 年 12 月 20 日 中华人民共和国财政部制	
证书序号：0019886			
说明			
1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。			
2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。			
3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。			
4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。			
		会计师事务所 执业证书	
名称：	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	钟建国	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：	钟建国	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	128号
主任会计师：	钟建国	特殊普通合伙	33000001
经营场所：	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	浙财会〔2011〕25号	1998年11月21日设立，2011年6月28日转制
组织形式：	特殊普通合伙	批准执业文号：	批准执业日期：
执业证书编号：	33000001		
批准执业文号：	浙财会〔2011〕25号		
批准执业日期：	1998年11月21日设立，2011年6月28日转制		

本复印件仅供保利久联控股集团有限公司天健审（2026）1-1556号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。



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



姓名: 高高平
Full name: _____
性别: 男
Sex: _____
出生日期: 1983-10-29
Date of birth: _____
工作单位: 立信会计师事务所有限公司山西分所
Working unit: _____
身份证号码: 142326198310297313
Identity card No.: _____

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
2021 年 10 月 22 日
/y /m /d

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
2021 年 11 月 6 日
/y /m /d



姓名: 高高平
证书编号: 310000062360



高高平 310000062360

证书编号: 310000062360
No. of Certificate

批准注册协会: 山西省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2010 年 05 月 28 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



2011 年 3 月 9 日
/y /m /d

本复印件仅供保利久联控股集团有限责任公司天健审(2026)1-1556号报告后附之用, 证明 高高平是中国注册会计师, 他用无效且不得擅自外传。



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



姓 名 苏武陵
Full name

性 别 男
Sex

出生日期 1991-02-11
Date of birth

工作单位 天健会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所
Working unit

身份证号码 430723199102115217
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.



苏武陵 330000010830

年 月 日
/y /m /d

证书编号: 330000010830
No. of Certificate

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

发证日期: 2019 年 11 月 25 日
Date of Issuance

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



苏武陵 722



姓名: 苏武陵
证书编号: 330000010830

年 月 日
/y /m /d

本复印件仅供保利久联控股集团有限责任公司天健审（2026）1-1556 号报告后附之用，证明 苏武陵是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。