

红狮控股集团有限公司

2025 年度审计报告

中名国成审字【2026】第 4357 号

审计机构：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市东城区建国门内大街 18 号恒基中心一座 910

邮编：100005

目录

审计报告	1-3
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-8
财务报表附注	9-109



北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市东城区建国门内大街18号恒基中心一座910

邮编：100005

电话：(010) 53396165

审计报告

中名国成审字【2026】第4357号

红狮控股集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了红狮控股集团有限公司（以下简称红狮控股公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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，公允反映了红狮控股公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于红狮控股公司，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

红狮控股公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括红狮控股公司2025年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

红狮控股公司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，管理层负责评估红狮控股公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算红狮控股公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督红狮控股公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对红狮控股公司的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红狮控股公司不能持续经营。

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

（6）就红狮控股公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，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。

北京中名国成会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师



中国注册会计师



中国·北京

二〇二六年四月二十七日



合并及公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：红狮控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	五、1	10,333,978,118.58	147,695,938.21	10,794,090,414.25	137,459,834.46
交易性金融资产					
衍生金融资产					
应收票据	五、2			112,386,495.03	
应收账款	五、3	1,604,477,840.31	13,775,426.12	1,297,801,275.00	25,860,000.00
应收款项融资	五、4	739,736,155.79		300,662,433.80	
预付款项	五、5	1,295,969,829.69	861,978.69	1,148,425,858.32	29,719,579.79
其他应收款	五、6	1,794,001,701.42	11,695,675,745.01	1,477,648,966.55	12,190,025,569.64
存货	五、7	3,566,889,012.61	151,892.04	3,650,244,049.53	954,062.43
合同资产					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五、8	1,419,716,681.81		1,160,950,666.03	
流动资产合计		20,754,769,340.21	11,858,160,980.07	19,942,210,158.51	12,384,019,046.32
非流动资产：					
发放贷款	五、9	270,879,208.00		423,081,856.80	
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款					
长期股权投资	五、10	68,396,396.74	13,675,278,385.03	26,510,377.86	13,584,278,385.03
其他权益工具投资	五、11	10,849,126,979.23	11,387,589,145.34	10,388,488,109.45	10,918,446,075.56
其他非流动金融资产					
投资性房地产	五、12	14,841,977.64		18,066,205.84	
固定资产	五、13	43,207,829,359.79	194,268,898.37	34,646,595,654.61	186,273,297.70
在建工程	五、14	6,904,261,576.05		14,131,792,000.85	30,747,111.36
生产性生物资产	五、15	8,292.35		3,407.95	
油气资产					
使用权资产	五、16	30,678,424.19		45,752,666.41	
无形资产	五、17	13,448,275,939.26	77,165,496.55	12,414,251,317.65	55,516,010.10
开发支出	五、18	10,558,759.37		15,824,708.93	
商誉	五、19	1,547,137,104.56		1,547,137,104.56	
长期待摊费用	五、20	155,161,038.72		242,012,142.63	
递延所得税资产	五、21	155,295,773.32		176,971,262.38	
其他非流动资产	五、22	1,393,824,684.23	552,413.00	2,188,209,931.73	
非流动资产合计		78,056,275,513.45	25,334,854,338.29	76,264,696,747.65	24,775,260,879.75
资产总计		98,811,044,853.66	37,193,015,318.36	96,206,906,906.16	37,159,279,926.07

法定代表人：



主管会计工作负责人：

王书

会计机构负责人：

李川

合并及公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：红狮控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	五、23	7,552,865,040.35		6,330,539,728.32	
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据	五、24	1,277,028,719.79		980,592,676.66	
应付账款	五、25	7,824,504,504.59	11,857,786.51	6,610,782,980.92	5,657,398.89
预收款项					
合同负债	五、26	1,499,374,731.93		1,184,584,659.56	
应付职工薪酬	五、27	47,420,354.58		37,913,897.67	
应交税费	五、28	417,624,895.42	3,692,397.73	441,794,723.66	1,950,533.14
其他应付款	五、29	2,686,752,880.26	1,270,598,529.47	1,974,481,582.82	2,083,580,519.26
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	五、30	7,264,376,739.54	1,865,029,665.43	7,517,689,003.09	1,505,227,434.94
其他流动负债	五、31	4,265,064,752.51	4,227,537,808.22	3,566,395,520.65	3,422,534,383.56
流动负债合计		32,835,012,618.97	7,378,716,187.36	28,644,774,773.35	7,018,950,269.79
非流动负债：					
长期借款	五、32	17,290,050,790.47	1,946,000,000.00	19,329,247,157.50	2,761,500,000.00
应付债券	五、33	2,270,000,000.00	2,270,000,000.00	2,390,000,000.00	2,390,000,000.00
其中：优先股					
永续债					
租赁负债	五、34	17,787,425.78		29,637,284.80	
长期应付款	五、35	688,678,386.96	15,949,068.00	235,599,311.88	16,462,068.00
预计负债					
递延收益	五、36	326,689,439.93		337,719,294.20	
递延所得税负债	五、21	1,679,319,923.61	1,363,281,841.30	1,562,408,638.43	1,245,996,073.85
其他非流动负债	五、37	96,000,000.00		299,000,000.00	
非流动负债合计		22,368,525,966.75	5,595,230,909.30	24,183,611,686.81	6,413,958,141.85
负债合计		55,203,538,585.72	12,973,947,096.66	52,828,386,460.16	13,432,908,411.64
实收资本	五、38	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	五、39	1,998,196,653.36	965,956,291.00	1,970,050,676.46	965,956,291.00
减：库存股					
其他综合收益	五、40	3,506,272,135.51	4,089,845,523.88	3,393,379,372.57	3,737,988,221.55
专项储备	五、41	31,415,533.64		27,197,506.52	
盈余公积					
一般风险准备	五、42	4,623,647.20		4,623,647.20	
未分配利润	五、43	24,940,414,238.99	18,363,266,406.82	24,348,816,384.70	18,222,427,001.88
归属于母公司股东权益合计		31,280,922,208.70	24,219,068,221.70	30,544,067,587.45	23,726,371,514.43
少数股东权益		12,326,584,059.24		12,834,452,858.55	
所有者权益合计		43,607,506,267.94	24,219,068,221.70	43,378,520,446.00	23,726,371,514.43
负债和所有者权益总计		98,811,044,853.66	37,193,015,318.36	96,206,906,906.16	37,159,279,926.07

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the Chief Accountant.

Handwritten signature of the Accounting Institution Responsible Person.



合并及公司利润表

2025年度

编制单位：红狮控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	五、44	33,839,121,963.45	185,809,473.47	35,473,826,335.89	202,965,371.79
减：营业成本	五、44	28,890,644,628.90	28,673.10	31,180,546,288.03	19,233.47
税金及附加	五、45	240,526,533.96	2,959,644.65	251,810,815.33	2,441,924.18
销售费用	五、46	443,961,962.95	325,054.85	507,671,311.24	727,619.45
管理费用	五、47	1,573,730,715.25	138,401,716.03	1,663,463,640.97	285,627,433.05
研发费用	五、48	678,621,834.45		720,360,432.13	
财务费用	五、49	1,414,459,065.84	164,308,944.74	1,148,748,983.39	283,999,615.92
其中：利息费用		1,541,370,412.35	130,242,022.65	1,373,117,929.99	486,204,962.84
利息收入		228,176,669.23	51,166,347.32	304,787,824.51	102,791,971.95
加：其他收益	五、50	429,693,701.68	8,579,328.18	279,310,057.27	21,603,797.60
投资收益（损失以“-”号填列）	五、51	461,583,367.52	734,133,629.75	1,078,129,614.66	2,663,207,832.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		586,018.88		-205,364.51	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）					
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）					
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、52	-80,907,689.51	-482,465.73	-5,965,921.37	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、53	-34,238,510.76		-295,223,409.39	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、54	-5,324,057.78		612,192.11	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,367,984,033.25	622,015,932.30	1,058,087,398.08	2,314,961,175.97
加：营业外收入	五、55	25,080,007.43	151,696.06	26,073,833.18	121,400.09
减：营业外支出	五、56	45,156,491.85	65,962.12	31,095,005.59	80,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,347,907,548.83	622,101,666.24	1,053,066,225.67	2,315,002,576.06
减：所得税费用	五、57	229,361,994.48		149,310,650.48	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,118,545,554.35	622,101,666.24	903,755,575.19	2,315,002,576.06
（一）按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,118,545,554.35	622,101,666.24	903,755,575.19	2,315,002,576.06
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类：					
其中：归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,072,860,115.59	622,101,666.24	811,451,302.42	2,315,002,576.06
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		45,685,438.76		92,304,272.77	
五、其他综合收益的税后净额		-231,716,086.04		1,986,381,525.67	2,128,236,702.65
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		112,892,762.94		1,986,381,525.67	2,128,236,702.65
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		351,857,302.33		2,128,236,702.65	2,128,236,702.65
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		351,857,302.33		2,128,236,702.65	2,128,236,702.65
4、企业自身信用风险公允价值变动					
5、其他					
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-238,964,539.39		-141,855,176.98	
1、权益法下可转损益的其他综合收益					
2、其他债权投资公允价值变动					
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
4、其他债权投资信用减值准备					
5、现金流量套期储备					
6、外币财务报表折算差额		-238,964,539.39		-141,855,176.98	
7、自用或作为存货的房地产转为投资性房地产					
8、其他					
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-344,608,848.98			
六、综合收益总额		886,829,468.31	622,101,666.24	2,890,137,100.86	4,443,239,278.71
归属于母公司股东的综合收益总额		1,185,752,878.53	622,101,666.24	2,797,832,828.09	4,443,239,278.71
归属于少数股东的综合收益总额		-298,923,410.22		92,304,272.77	
七、每股收益					
（一）基本每股收益					
（二）稀释每股收益					

同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：红狮控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
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		41,465,036,406.07	7,588,086,958.31	42,509,902,063.18	130,465,000.00
收到的税费返还		90,007,160.47		156,991,543.20	
收到其他与经营活动有关的现金	五、58	2,447,566,701.97	2,159,789,372.36	2,807,716,470.14	2,047,467,172.38
经营活动现金流入小计		44,002,610,268.51	9,747,876,330.67	45,474,610,076.52	2,177,932,172.38
购买商品、接受劳务支付的现金		33,016,447,354.58	8,302,085,292.09	34,977,741,013.53	14,217,299.34
支付给职工以及为职工支付的现金		2,327,803,067.43	111,117,678.30	2,665,074,081.60	126,537,593.15
支付的各项税费		1,491,837,022.54	38,726,797.63	1,546,325,748.95	16,879,240.66
支付其他与经营活动有关的现金	五、58	3,229,400,863.89	2,122,498,399.03	2,840,199,093.74	2,218,886,589.32
经营活动现金流出小计		40,065,488,308.44	10,574,428,167.05	42,029,339,937.82	2,376,520,722.47
经营活动产生的现金流量净额		3,937,121,960.07	-826,551,836.38	3,445,270,138.70	-198,588,550.09
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		449,855,700.00	454,945,700.00	50,000,000.00	75,810,000.00
取得投资收益收到的现金		915,658,685.91	1,188,208,948.14	625,762,240.77	994,368,746.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		31,317,662.91		141,294,611.89	
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	五、58	202,900,000.00		105,579,080.23	
投资活动现金流入小计		1,599,732,048.82	1,643,154,648.14	922,635,932.89	1,070,178,746.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,947,237,406.65	24,922,749.67	4,911,455,836.38	78,261,538.14
投资支付的现金			18,000,000.00	47,053,961.96	423,802,172.25
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	五、58	2,268,486.54		202,646,600.20	
投资活动现金流出小计		3,949,505,893.19	42,922,749.67	5,161,156,398.54	502,063,710.39
投资活动产生的现金流量净额		-2,349,773,844.37	1,600,231,898.47	-4,238,520,465.65	568,115,035.78
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		1,200,000.00		5,600,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,200,000.00		5,600,000.00	
取得借款收到的现金		15,835,504,508.05	6,470,000,000.00	24,655,734,624.72	7,680,000,000.00
发行债券收到的现金		6,080,000,000.00			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、58	5,442,978,088.34	15,369,330,459.44	4,347,521,775.12	10,541,811,613.89
筹资活动现金流入小计		27,359,682,596.39	21,839,330,459.44	29,008,856,399.84	18,221,811,613.89
偿还债务支付的现金		21,918,158,002.48	6,249,000,000.00	20,656,519,261.90	7,234,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,649,412,991.60	579,591,870.40	2,401,458,384.91	624,962,598.01
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		239,659,826.84		239,400.80	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、58	5,190,319,691.72	15,905,414,882.64	5,176,354,594.77	10,716,413,156.05
筹资活动现金流出小计		29,757,890,685.80	22,734,006,753.04	28,234,332,241.58	18,575,875,754.06
筹资活动产生的现金流量净额		-2,398,208,089.41	-894,676,293.60	774,524,158.26	-354,064,140.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-52,121,356.01		-20,176,895.24	
五、现金及现金等价物净增加额		-862,981,329.72	-120,996,231.51	-38,903,063.93	15,462,345.52
加：期初现金及现金等价物余额		10,101,952,761.30	137,459,052.30	10,140,855,825.23	121,996,706.78
六、期末现金及现金等价物余额		9,238,971,431.58	16,462,820.79	10,101,952,761.30	137,459,052.30

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：红狮控股集团有限公司

项目	本期金额											少数股东权益	股东（或所有者）权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本 （或股本）	其他权益工具		资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润			
		优先 股	永续债 其他										
一、上年年末余额	800,000,000.00			1,970,050,676.46		3,393,379,372.57	27,197,506.52		4,623,647.20	24,348,816,384.70	12,834,452,858.55	43,378,520,446.00	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年年初余额	800,000,000.00			1,970,050,676.46		3,393,379,372.57	27,197,506.52		4,623,647.20	24,348,816,384.70	12,834,452,858.55	43,378,520,446.00	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				28,145,976.90		112,892,762.94	4,218,027.12			591,597,854.29	-507,868,799.31	228,985,821.94	
（一）综合收益总额						112,892,762.94				1,072,860,115.59	-298,923,410.22	886,829,468.31	
（二）股东（或所有者）投入和减少资本				28,145,976.90							14,432,995.32	42,578,972.22	
1. 股东投入的普通股											1,200,000.00	1,200,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他				28,145,976.90									
（三）利润分配											13,232,995.32	41,378,972.22	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东（或所有者）的分配										-481,262,261.30	-239,659,826.84	-720,922,088.14	
4. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或资本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用（以负号填列）													
（六）其他													
四、本年年末余额	800,000,000.00			1,998,196,653.36		3,506,272,135.51	31,415,533.64		4,623,647.20	24,940,414,238.99	12,326,584,059.24	43,607,506,267.94	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the accounting institution responsible person.

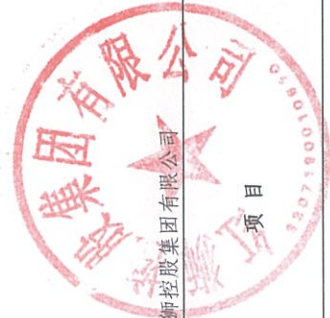
2025年度

编制单位: 红狮控股集团有限公司

小亭真印

主管会计工作负责人:

会计机构负责人: 7



公司所有者权益变动表
2025年度

单位：人民币元

编制单位：红狮控股集团有限公司

项 目	本期金额										股东（或所有者）权益合计		
	实收资本 （或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备		未分配利润	
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	800,000,000.00				965,956,291.00			3,737,988,221.55				18,222,427,001.88	23,726,371,514.43
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	800,000,000.00				965,956,291.00			3,737,988,221.55				18,222,427,001.88	23,726,371,514.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）								351,857,302.33				140,839,404.94	492,696,707.27
（一）综合收益总额								351,857,302.33				622,101,666.24	973,958,968.57
（二）股东（或所有者）投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东（或所有者）的分配													
4. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或资本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用（以负号填列）													
（六）其他													
四、本年年末余额	800,000,000.00				965,956,291.00			4,089,845,523.88				18,363,266,406.82	24,219,068,221.70

法定代表人：



主管会计工作负责人：

7

会计机构负责人：

2025.12



公司所有者权益变动表
2025年度

单位：人民币元

上期金额												
项目	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	股东（或所有 者）权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	800,000,000.00				965,956,291.00		759,751,518.90				17,207,117,414.18	19,732,825,224.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	800,000,000.00				965,956,291.00		759,751,518.90				17,207,117,414.18	19,732,825,224.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							2,978,236,702.65				1,015,309,587.70	3,993,546,290.35
（一）综合收益总额							2,128,236,702.65				2,315,002,576.06	4,443,239,278.71
（二）股东（或所有者）投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配											-449,692,988.36	-449,692,988.36
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东（或所有者）的分配											-449,692,988.36	-449,692,988.36
4. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或资本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用（以负号填列）												
（六）其他												
四、本年年末余额	800,000,000.00				965,956,291.00		3,737,988,221.55				18,222,427,001.88	23,726,371,514.43

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

8

1101010

华章印小

财务报表附注

一、公司基本情况

1、公司概况

红狮控股集团有限公司（以下简称本公司），系由章小华、章旭喜和章锦鸿等45位自然人共同出资设立的有限责任公司，于2004年3月25日成立，取得兰溪市市场监督管理局核发的第91330781760169343Y《营业执照》，注册地址：浙江省金华市兰溪市东郊上郭，相应注册资本为80,000万元人民币，公司总部名称：红狮控股集团有限公司；地址为：浙江省金华市兰溪市东郊上郭，法定代表人：章小华。

2、合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有受控制的子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表范围变化情况如下表所列示如下：

① 本期新纳入合并范围的子公司、结构化主体或其他方式形成控制权的经营实体

名称	取得方式
兰溪市声威建材科技有限公司	收购控制
宁远超峰新材料有限公司	设立
衡阳市帅府水泥有限公司	收购控制
浙江兰丰能源科技有限公司	设立
广州菁山环保科技有限公司	设立
金华超丰环保科技有限公司	设立
南昌创来环保科技有限公司	设立

② 本期不再纳入合并范围的子公司、结构化主体或其他方式形成控制权的经营实体

名称	不纳入合并范围原因
崇左汇鑫余热发电有限公司	吸收合并并注销
景谷红狮余热发电有限公司	吸收合并并注销
大田红狮固废处置有限公司	吸收合并并注销

纳入合并财务报表范围的子公司情况详见“附注七之1在子公司中的权益”；合并范围的变化情况详见“附注六、合并范围的变动”。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按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。合并对价的账面价值（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、控制的判断和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中

可分割的部分、结构化主体等）。

（3）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（4）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（5）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

7、现金及现金等价物的确定标准

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，是指本公司持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

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

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用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（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率（或按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

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

9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金

融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、10、公允价值计量。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

• 租赁应收款；

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。确定组合依据如下：

组合名称	计提方法
银行承兑汇票组合、商业承兑汇票组合	对于划分为组合的应收票据，银行承兑汇票和商业承兑汇票分别参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合1、账龄组合
组合2、客户组合

对划分为账龄组合的应收账款，按账龄分析法确认预期信用损失，应收账款（逾期）账龄计算方法：公司应收账款自销售收入确认时点开始计算应收账款账龄，每满12个月为1年，按先进先出的原则统计应收账款账龄，不足1年仍按1年计算。/公司应自销售款项约定的客户付款日开始计算应收账款逾期账龄，每满12个月为1年，不足1年仍按1年计算。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。

对于划分为客户组合的应收账款，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

其他应收款组合1：
账龄组合其他应收
其他应收款组合2：
客户组合

对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算，按账龄分析法确认预期信用损失。

对于划分为客户组合的其他应收款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来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。

其他组合

账龄分析法

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

本公司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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大会全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；或
- 金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的高低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

11、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、在途物资、委托加工物资、周

转材料、劳务成本、消耗性生物物资等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

（5）周转材料的摊销方法

本公司周转材料中的低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转材料中，周转用的包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

12、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本（详见本附注三、5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法）。

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

①通过支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②通过发行的权益性证券（权益性工具）等方式取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券（权益性工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行权益性证券（权益性工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（权益性工具）直接相关费用，包括手续费、佣金等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，

依次冲减盈余公积和未分配利润。通过发行债务性证券（债务性工具）取得的长期股权投资，比照通过发行权益性证券（权益性工具）处理。

③通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本作为其初始投资成本。

④通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，公司以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述条件的，公司以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

公司发生的与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩

余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21、资产减值。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、21、资产减值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	15-20	5	6.33-4.75
运输设备	4-5、10-15	5	23.75-19.00、9.5-6.33
办公及电子设备	3-5	5	31.67-19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21、资产减值。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）固定资产处置

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

15、在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按照建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。自营工程，按照直接材料、直接人工、直接机械施工费等计量；出包工程，按照应支付的工程价款等计量。在以借款进行的工程达到预定可使用状态前发生的、符合资本化条件的借款费用，予以资本化，计入在建工程成本。

公司对于所建造的固定资产已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计价值确定其成本，转入固定资产，并按照公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧；待办理竣工决算后，再按照实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程计提资产减值方法见附注三、21、资产减值。

16、工程物资

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见附注三、21、资产减值。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

17、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

18、生物资产

（1）生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ② 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③ 该生物资产的成本能够可靠地计量。



（2）生物资产的分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产。

①消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在收获或入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

②生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在郁闭或达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。

生产性生物资产折旧采用直线法计算，按各类生物资产估计的使用年限扣除残值后，确定折旧率如下：

生产性生物资产类别	使用年限（3 年）	残值率%	年折旧率%
畜牧养殖业			
①母猪	3	5	31.67

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

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（3）生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产计提资产减值方法见附注三、21、资产减值。

公益性生物资产不计提减值准备。

19、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、产能置换、采矿权、非专利技术、特许使用权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命（年）	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
土地使用权	40-50		2.5-2.0
软件使用权	5-10		20-10
采矿权	5-30		20-3.33
非专利技术	5-10		20-10
客户关系	10		10
特许经营权	5-10		20-10
其他	5-10		20-10

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

无形资产计提资产减值方法见附注三、21、资产减值。

20、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其

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

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

21、资产减值

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

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

23、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

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

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划（如有）等。

在职工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。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本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）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产

生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

25、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对

可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

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

26、收入

（1）收入确认原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。



对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ① 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ② 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③ 本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④ 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤ 客户已接受该商品或服务。
- ⑥ 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值参见附注三、9、（5）金融资产减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）具体方法

① 按时点确认的收入

公司销售水泥、熟料等产品，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

② 按履约进度确认的收入

公司提供咨询等服务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，客户能够控制公司履约过程中的服务，公司履约过程中所提供产出的服务具有不可替

代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照产出法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，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。

27、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

28、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

29、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

30、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、31、使用权资产。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内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。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。

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

31、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发

生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产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，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、21、资产减值。

32、安全生产费用及维简费

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。

33、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本公司在报告期内无会计政策变更事项变更。

(2) 重要会计估计

本公司在报告期内无会计估计变更事项变更。

四、税项

(1)主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率%
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%、6%[注]、3%[注]
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	1.2%、12%

税 种	计税依据	法定税率%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
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%
资源税	按照应税石灰石销售额或销售数量乘以相应税率及粘土等销售额或销售数量乘以相应税率计征	石灰石税率 1% 至 6%或每吨人民币 1-10 元，粘土税率 1%至 5%或每吨人民币 0.1 元至人民币 5 元
土地使用税	按实际占用应税土地面积乘以适用税额计征	每平方米人民币 0.6 元至人民币 30 元
环境保护税	按应税污染物排放量折合的污染当量数乘以适用税额计征	大气污染物税额标准为每污染当量 1.2 元至 12 元；水污染物税额标准为每污染当量 1.4 元至 14 元

[注]根据国家税务总局《国家税务总局关于明确二手车经销等若干增值税征管问题的公告》（国家税务总局公告 2020 年第 9 号）自 2020 年 5 月 1 日起，纳税人受托对垃圾、污泥、污水、废气等废弃物进行专业化处理，采取填埋、焚烧等方式进行专业化处理后未产生货物的，受托方属于提供《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税〔2016〕36 号文件印发）“现代服务”中的“专业技术服务”，其收取的处理费用适用 6%的增值税税率；收取光伏电站维护服务收入按 6%的税率计缴；金融小额贷款公司的利息收入按 6%的税率计缴。

[注]亚洲硅业（青海）新能源有限公司为小规模纳税人，按 3%的税率计缴。

(2)本公司及子公司税收优惠情况如下：

①根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58

号）及《西部地区鼓励类产业目录（2020 年本）》（国家发展改革委〔2020〕第 40 号令），子公司宜良红狮水泥有限公司、龙里红狮水泥有限公司、南宁红狮水泥有限公司、邻水红狮水泥有限公司、长宁红狮水泥有限公司、江油红狮水泥有限公司、会昌红狮水泥有限公司、库车红狮水泥有限公司、新疆金邦矿业有限公司、会昌红狮环保科技有限公司、库车红狮环保科技有限公司、南宁红狮环保科技有限公司、宜良红狮环保科技有限公司、长宁县红狮环保科技有限公司、龙里红狮环保科技有限公司、库车红狮环保科技有限公司、兰州红狮环保科技有限公司、祥云建云水泥有限公司、永平无量山水泥有限责任公司、拉萨红狮物资有限公司、海南州聚亚新能源有限公司、格尔木亚硅新能源有限公司、海东市亚硅新能源开发有限公司、海西州亚硅新能源开发有限公司、德令哈龙光能源有限公司、亚洲硅业（青海）太阳能有限公司、青海亚洲硅业硅材料有限公司、青海亚洲硅业半导体有限公司、青海亚洲硅业多晶硅有限公司享受西部大开发税收优惠政策,已得到公司所在地国家税务局的审核批准，按 15% 的税率征收企业所得税；

② 本公司合并范围内的 19 家红狮余热发电公司，根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和财政部、国家税务总局、国家发展改革委《关于公布资源综合利用企业所得税优惠目录（2008 年版）的通知》（财税[2008]117 号）规定，本集团销售自发电力取得的收入，减按 90% 计入应纳税收入总额；

③ 根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税〔2022〕13 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司下属子公司青海耀阳光伏电站运维管理有限责任公司及青海省亚硅硅材料工程技术有限公司符合小型微利企业条件，享受上述税收优惠。

④ 本公司合并范围内通过高新技术审核的企业：

高新主体名称	取得时间	证书编号	有效期间	企业所得税
浙江红狮环保股份有限公司	2022.12	GR202233001597	三年	15%
浙江红狮水泥股份有限公司	2022.12	GR202233008631	三年	15%
南宁红狮水泥有限公司	2022.12	GR202245001201	三年	15%
广西东泥天等水泥有限公司	2022.12	GR202245000491	三年	15%
杭州兰亮网络科技有限公司	2021.12	GR202133004670	三年	15%

会昌红狮环保科技有限公司	2023.12	GR202336001613	三年	15%
江西鹰鹏水泥有限公司	2023.12	GR202336001892	三年	15%
桐庐红狮水泥有限公司	2023.12	GR202333011368	三年	15%
永州红狮水泥有限公司	2023.12	GR202343004357	三年	15%
兴业红狮水有限公司泥	2021.12	GR202145001228	三年	15%
会昌红狮水泥有限公司	2024.11	GR202436001399	三年	15%
库车红狮水泥有限公司	2024.10	GR202465000804	三年	15%
宜良红狮水泥有限公司	2024.11	GR202453000070	三年	15%
宜良红狮环保科技有限公司	2024.11	GR202453000862	三年	15%

（5）本公司合并范围内的红狮环保科技有限公司

①根据《中华人民共和国企业所得税法》(中华人民共和国主席令第 63 号)、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(中华人民共和国国务院令第 512 号)、《财政部国家税务总局 国家发展改革委关于公布环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(试行)的通知》(财税〔2009〕166 号)规定，红狮环保科技子公司从事工业固体废物处理项目和危险废物处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。本公司及已运营子公司本期所处优惠期如下：

纳税主体名称	所属期
龙游超峰环保科技有限公司	减半第一年
永州红狮环保科技有限公司	减半第三年
江油红狮环保科技有限公司	减半第三年
兴业红狮环保科技有限公司	减半第一年
兰州红狮环保科技有限公司	减半第三年
赫章红狮环保科技有限公司	免税第三年
高安汇鑫环保科技有限公司	免税第三年

祥云超峰环保科技有限公司	免税第三年
宜春红狮环保科技有限公司	减半第二年
万载红狮环保科技有限公司	免税第三年
邻水超峰环保科技有限公司	免税第二年
宜章超峰环保科技有限公司	免税第三年
宁远超峰环保科技有限公司	免税第二年
永丰红狮环保科技有限公司	减半第二年
高安田南超峰环保科技有限公司	免税第三年
景谷红狮环保科技有限公司	减半第一年

② 增值税

根据财政部、国家税务总局下发的《关于印发资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录的通知》（财税〔2015〕78号）的有关规定，本公司及子公司建德红狮圣隆环保技术有限公司、杭州红狮双隆环保科技有限公司、会昌红狮环保科技有限公司、江油红狮环保科技有限公司、长宁县红狮环保科技有限公司、岑巩红狮环保科技有限公司、宜良红狮环保科技有限公司、兰州红狮环保科技有限公司、南宁红狮环保科技有限公司从事垃圾处理、污泥处理处置等资源综合利用劳务，按70%的退税率享受增值税即征即退政策。

③根据《财政部税务总局关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》（2019年第87号）、《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（2023年第1号）规定，自2023年1月1日至2023年12月31日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减应纳税额。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	230,612.49	328,881.09
银行存款	9,671,027,950.81	10,101,623,880.21
其他货币资金	662,719,555.28	692,137,652.95
合计	10,333,978,118.58	10,794,090,414.25
其中：存放在境外的款项总额	907,785,264.71	824,622,894.62

注：因流动性受限，本公司将开具银行承兑汇票用于融资质押的定期存单及涉诉冻

结的银行存款作为不属于现金及现金等价物的货币资金，该等货币资金的期末金额为 1,095,006,687.00 元，期初金额为 692,137,652.95 元。

2、应收票据

票据种类	期末余额			期初余额		
	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						
				112,386,495.03		112,386,495.03
合计				112,386,495.03		112,386,495.03

3、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,589,458,958.10	1,295,933,875.99
1 至 2 年	76,143,743.88	72,589,273.65
2 至 3 年	33,721,734.88	31,286,196.07
3 至 4 年	25,981,233.52	21,440,441.79
4 至 5 年	20,552,103.28	
5 年以上		
小计	1,745,857,773.66	1,421,249,787.50
减：坏账准备	141,379,933.35	123,448,512.50
合计	1,604,477,840.31	1,297,801,275.00

（2）按坏账计提方法分类披露

类 别	账 面 余 额		期 末 余 额		账 面 价 值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,745,857,773.66	100.00	141,379,933.35		1,604,477,840.31
其中：按账龄信用风险特征组合计提坏账准备	1,116,486,292.95	63.95	87,883,357.49	7.87	1,028,602,935.46
客户组合	629,371,480.71	36.05	53,496,575.86	8.50	575,874,904.85
合计	1,745,857,773.66	100.00	141,379,933.35		1,604,477,840.31

续：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,421,249,787.50	100.00	123,448,512.50		1,297,801,275.00
其中：按账龄信用风险特征组合计提坏账准备	619,537,323.21	43.59	55,302,953.04	8.93	564,234,370.17
客户组合	801,712,464.29	56.41	68,145,559.46	8.50	733,566,904.83
合计	1,421,249,787.50	100.00	123,448,512.50		1,297,801,275.00

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	960,087,477.39	48,004,373.87	5.00	504,221,411.65	25,211,070.58	5.00
1 至 2 年	76,143,743.88	7,614,374.39	10.00	62,589,273.70	6,258,927.37	10.00
2 至 3 年	33,721,734.88	6,744,346.98	20.00	31,286,196.07	6,257,239.21	20.00
3 至 4 年	25,981,233.52	7,794,370.06	30.00	21,440,441.79	17,575,715.88	81.97
4 至 5 年	20,552,103.28	17,725,892.19	86.25			
5 年以上						
合计	1,116,486,292.95	87,883,357.49		619,537,323.21	55,302,953.04	

组合计提项目：客户组合

项目	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
应收光伏电站电价补贴款组合	629,371,480.71	53,496,575.86	8.50	801,712,464.29	68,145,559.46	8.50
合计	629,371,480.71	53,496,575.86	8.50	801,712,464.29	68,145,559.46	8.50

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	123,448,512.50
本期计提	17,931,420.85
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	141,379,933.35

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余 额合计数的比例%	坏账准备 期末余额
国网青海省电力有限公司	578,657,832.10	33.14	49,185,915.73
金翌贸易(上海)有限公司	41,678,158.20	2.39	2,083,907.91
湘潭鑫达新材料科技有限公司	31,298,935.93	1.79	1,759,802.12
包头阿特斯阳光能源科技有限公 司	24,828,600.00	1.42	1,241,430.00
宁波能源集团物资配送有限公司	13,298,037.62	0.76	664,901.88
合计	689,761,563.85	39.50	54,935,957.64

4、应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
应收票据	739,736,155.79	300,662,433.80
应收账款		
小计	739,736,155.79	300,662,433.80
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	739,736,155.79	300,662,433.80

(1) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末未终止确认金额
银行承兑票据	55,000,000.00
合计	55,000,000.00

本公司所属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该子公司的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于 2025 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	1,115,741,137.32	85.93	974,634,054.09	84.87
1 至 2 年	97,059,897.93	7.48	90,803,691.38	7.91
2 至 3 年	19,013,461.93	1.46	9,205,579.62	0.80
3 年以上	66,664,621.57	5.13	73,782,533.23	6.42

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
小计	1,298,479,118.75	100.00	1,148,425,858.32	100.00
减：减值准备	2,509,289.06			
合计	1,295,969,829.69	100.00	1,148,425,858.32	100.00

(2) 账龄超过 1 年的重要预付款项

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	未及时结算原因
中国外运河北公司	25,417,224.97	1.96	待项目正常推进后，按照服务进度开票结算。
江苏泰州振发建筑工程有限公司第六工程处	38,365,308.26	2.95	待项目正常推进后，按照服务进度开票结算。
合计	63,782,533.23	4.91	

(3) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
上海中煤华东有限公司	290,607,083.30	22.38
晋能控股山西煤业股份有限公司	283,863,432.50	21.86
晋能控股集团有限公司煤炭销售公司	109,660,207.00	8.45
陕西省煤炭运销集团彬长销售有限公司	74,395,846.49	5.73
中信重工机械股份有限公司	66,083,500.02	5.09
合计	824,610,069.31	63.51

6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,794,001,701.42	1,477,648,966.55
合计	1,794,001,701.42	1,477,648,966.55

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,770,771,756.47	1,412,503,923.40
1 至 2 年	142,609,139.21	136,529,831.98
2 至 3 年	21,560,228.85	6,386,157.35
3 至 4 年	5,317,648.73	16,757,806.71
4 至 5 年	8,319,331.20	
5 年以上		
小计	1,948,578,104.46	1,572,177,719.44
减：坏账准备	154,576,403.04	94,528,752.89
合计	1,794,001,701.42	1,477,648,966.55

② 按款项性质披露

项目	期末余额	期初余额
保证金、押金	117,970,311.22	256,062,507.68
外部债权	1,019,029,699.62	1,011,594,440.95
单位往来	729,298,058.31	222,872,646.69
其他	82,280,035.31	81,648,124.12
小计	1,948,578,104.46	1,572,177,719.44
减：坏账准备	154,576,403.04	94,528,752.89
合计	1,794,001,701.42	1,477,648,966.55

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	合计
期初余额	56,972,212.97	14,812,157.27	22,744,382.65	94,528,752.89
期初余额在本期				
--转入第二阶段	-16,079,300.72	16,079,300.72		
--转入第三阶段		-13,248,277.82	13,248,277.82	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	47,645,675.57		13,188,946.21	60,834,621.78
本期转回		786,971.63		786,971.63
本期转销				
本期核销				

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	合计
其他变动				
期末余额	88,538,587.82	16,856,208.54	49,181,606.68	154,576,403.04

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	计提	本期变动额 收回或转 回	转销或核 销	其他变动	期末余额
其他应收 款坏账准 备	94,528,752.89	60,834,621.78	786,971.63			154,576,403.04
合计	94,528,752.89	60,834,621.78	786,971.63			154,576,403.04

⑤ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
宁远县莲花富仙砵石材 有限责任公司	单位往来 款	10,198,271.00	1 年以内、 3-4 年	0.52	69,827.10
高安汇鑫建材有限公司	单位往来 款	153,355,000.00	1 年以内	7.87	7,667,750.00
毕节市安方建设投资(集 团)有限公司	单位往来 款	132,295,540.00	1 年以内、 1-2 年	6.79	6,522,955.40
赫章县工业经济和能源 局	外部债权 款项	15,000,000.00	1 年以内、 3-4 年	0.77	
花垣县人民政府	外部债权 款项	39,500,000.00	1 年以内、 1-2 年	2.03	
合计		350,348,811.00		17.98	14,260,532.50

7、存货

(1) 存货分类

项目	账面余额	期末余额 跌价准备/合 同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	期初余额 跌价准备/合 同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	1,552,902,359.85	586,666.67	1,552,315,693.18	1,482,282,532.08	21,297,150.73	1,460,985,381.35
在产品	1,029,807,406.17		1,029,807,406.17	1,306,467,231.10	23,393,730.39	1,283,073,500.71
库存商品	922,891,911.42	34,950,660.92	887,941,250.50	978,492,826.26	180,119,777.29	798,373,048.97

项目	账面余额	期末余额 跌价准备/合 同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	期初余额 跌价准备/合 同履约成本 减值准备	账面价值
发出商品				16,323,736.60	4,665,754.44	11,657,982.16
在途物资	32,810,610.57		32,810,610.57	71,319,524.73		71,319,524.73
委托加工 物资	48,012,552.13		48,012,552.13	5,149,306.44		5,149,306.44
周转材料				9,033,677.22		9,033,677.22
消耗性生 物物资	150,768.61		150,768.61	254,485.05		254,485.05
劳务成本	15,850,731.45		15,850,731.45	10,397,142.90		10,397,142.90
合计	3,602,426,340.20	35,537,327.59	3,566,889,012.61	3,879,720,462.38	229,476,412.85	3,650,244,049.53

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加 计提	其他	本期减少 转回或转销	其他	期末余额
原材料	21,297,150.73			20,710,484.06		586,666.67
在产品	23,393,730.39			23,393,730.39		-
库存商品	180,119,777.29	34,238,510.76		179,407,627.13		34,950,660.92
发出商品	4,665,754.44			4,665,754.44		-
合计	229,476,412.85	34,238,510.76	-	228,177,596.02	-	35,537,327.59

8、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	1,394,414,301.88	1,140,959,968.61
预缴企业所得税	15,995,291.00	13,051,471.09
个人所得税	3,165,167.26	1,643,899.62
待摊费用	1,649,744.60	1,561,145.64
预缴其他各项税费	4,492,177.07	3,734,181.07
合计	1,419,716,681.81	1,160,950,666.03

9、发放贷款及垫款

项目	期末贷款户数	期末余额	期初贷款户数	期初余额
贷款本金	1997 户	324,166,820.14	2031 户	475,969,468.94
减：贷款损失准备		53,287,612.14		52,887,612.14

项目	期末贷款户数	期末余额	期初贷款户数	期初余额
发放贷款净额		270,879,208.00		423,081,856.80

(1) 贷款期末金额前十名客户

单位名称	期末余额	占兰溪汇鑫小额贷款股份公司所有者权重比例 (%)
范俊峰	27,900,000.00	6.13
包柳萍	14,220,000.00	3.12
珠海横琴君天投资有限公司	10,000,000.00	2.19
周军	9,310,000.00	2.04
邹平	9,300,000.00	2.04
郑桂方	9,300,000.00	2.04
何细容	8,300,000.00	1.82
张树有	8,000,000.00	1.75
胡军	7,715,000.00	1.69
袁会	5,473,999.76	1.20
合计	109,518,999.76	24.02

(2) 行业集中度前五位

贷款投向行业	期末余额	占兰溪汇鑫小额贷款股份公司所有者权重比例 (%)
再生橡胶制造	108,716,635.58	23.83
其他橡胶制品制造	67,726,166.55	14.85
牲畜的饲养	49,650,171.73	10.88
日用及医用橡胶制品制造	41,700,000.00	9.14
谷物的种植	26,618,000.00	5.83

(3) 贷款的分类

类别	期末余额	期初余额
保证贷款	79,571,120.77	94,783,169.52
抵押贷款		
信用贷款	45,054,751.00	169,516,635.58
质押贷款	199,540,948.37	211,669,663.84
合计	324,166,820.14	475,969,468.94

(4) 贷款五级分类明细表

风险分类	期末余额	期初余额
正常类	304,848,150.88	458,411,764.68
关注类	10,090,000.00	
次级类	450,000.00	

风险分类	期末余额	期初余额
可疑类		8,534,204.26
损失类	8,778,669.26	9,023,500.00
合计	324,166,820.14	475,969,468.94

(5) 不良贷款明细表

风险分类	期末余额	期初余额
次级类	450,000.00	
可疑类		8,534,204.26
损失类	1,378,669.26	9,023,500.00
合计	1,828,669.26	17,557,704.26

10、长期股权投资

被投资单位	期 初 余 额 (账 面 价 值)	减值准 备期初 余额	追加投资	减少 投资	本期增减变动						期末余额 (账 面价值)	减值准备 期末余额
					权益法下 确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
合营企业												
安美世化学（青海）有 限公司	1,930,377.86				586,018.88						2,516,396.74	
福建省天利和矿业有 限公司	24,580,000.00										24,580,000.00	
兴业县兴泰矿业投资 有限公司			41,300,000.00								41,300,000.00	
合计	26,510,377.86		41,300,000.00	-	586,018.88						68,396,396.74	



11、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
浙江兰溪农村商业银行股份有限公司	38,326,300.00	38,326,300.00
浙江兰溪越商村镇银行股份有限公司		4,900,000.00
浙江龙游农村商业银行股份有限公司	11,537,833.89	11,537,833.89
杭州银行股份有限公司	10,699,262,845.34	10,230,119,775.56
察布查尔县农村信用合作联社		10,000.00
东努沙登加拉红狮水泥有限公司		3,594,200.00
兰溪市超峰置业有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00
合计	10,849,126,979.23	10,388,488,109.45

(2) 期末其他权益工具投资情况

项目	本期计入其他综合收益的利得和损失	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失	本期确认的股利收入	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认的原因
浙江龙游农村商业银行股份有限公司			317,556.76		
杭州银行股份有限公司	469,143,069.77	5,453,127,365.17	464,233,999.55		
察布查尔县农村信用合作联社					处置

12、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	67,878,488.42	67,878,488.42
2.本期增加金额		
(1) 外购		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	67,878,488.42	67,878,488.42
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	49,812,282.58	49,812,282.58
2.本期增加金额	3,224,228.20	3,224,228.20

项目	房屋、建筑物	合计
(1) 计提或摊销	3,224,228.20	3,224,228.20
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	53,036,510.78	53,036,510.78
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	14,841,977.64	14,841,977.64
2.期初账面价值	18,066,205.84	18,066,205.84

13、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	43,208,459,058.57	34,646,595,654.61
固定资产清理	-629,698.78	
合计	43,207,829,359.79	34,646,595,654.61

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值:					
1.期初余额	25,161,994,385.08	28,967,946,940.29	816,816,468.04	408,490,875.71	55,355,248,669.12
2.本期增加金额	6,156,532,315.79	4,879,230,007.13	36,445,333.45	23,029,692.68	11,095,237,349.05
(1) 购置	156,933,625.48	236,934,998.13	18,586,844.48	8,210,031.52	420,665,499.61
(2) 在建工程转入	5,854,153,703.73	4,779,408,685.53	17,484,438.95	14,601,816.74	10,665,648,644.95
(3) 工程决算调整	131,613,421.27	-149,960,111.02			-18,346,689.75
(4) 企业合并增加	13,831,565.31	12,846,434.49	374,050.02	217,844.42	27,269,894.24
3.本期减少金额	203,045,513.08	350,991,729.01	29,615,927.82	1,472,299.50	585,125,469.41
(1) 处置或报废	7,186,540.78	220,827,559.46	22,448,422.20	398,946.32	250,861,468.76
(2) 其他减少	195,858,972.30	130,164,169.55	7,167,505.62	1,073,353.18	334,264,000.65
4.期末余额	31,115,481,187.79	33,496,185,218.41	823,645,873.67	430,048,268.89	65,865,360,548.76
二、累计折旧					
1.期初余额	6,066,615,314.51	13,963,538,436.16	347,759,569.41	330,739,694.43	20,708,653,014.51

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
2.本期增加金额	758,485,366.90	1,328,992,613.85	81,165,854.54	21,850,060.43	2,190,493,895.72
(1) 计提	758,485,366.90	1,328,992,613.85	81,165,854.54	21,850,060.43	2,190,493,895.72
(2) 其他增加					-
3.本期减少金额	18,110,087.17	211,515,978.13	11,438,714.91	1,180,639.83	242,245,420.04
(1) 处置或报废		177,159,413.54	9,106,636.43	345,002.22	186,611,052.19
(2) 其他减少	18,110,087.17	34,356,564.59	2,332,078.48	835,637.61	55,634,367.85
4.期末余额	6,806,990,594.24	15,081,015,071.88	417,486,709.04	351,409,115.03	22,656,901,490.19
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	24,308,490,593.55	18,415,170,146.53	406,159,164.63	78,639,153.86	43,208,459,058.57
2.期初账面价值	19,095,379,070.57	15,004,408,504.13	469,056,898.63	77,751,181.28	34,646,595,654.61

② 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	2,996,583,520.71	办证资料尚未齐全，决算未完成等

③ 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额	转入清理的原因
构筑物	-629,698.78		拆除中
合计	-629698.78		

14、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	6,890,915,706.77	14,046,631,371.06
工程物资	13,345,869.28	85,160,629.79
合计	6,904,261,576.05	14,131,792,000.85

(1) 在建工程

① 在建工程明细

项目	期末余额		账面净值	期初余额		账面净值
	账面余额	减值准备		账面余额	减值准备	
国内泥生产及相关产品项目	1,728,690,676.67		1,728,690,676.67	4,873,390,491.35		4,873,390,491.35
国外水泥生产及相关产品项目	1,473,501,149.19		1,473,501,149.19	1,347,805,051.84		1,347,805,051.84
环保项目	547,102,674.36	2,087,174.30	545,015,500.06	379,885,113.62	2,087,174.30	377,797,939.32
多晶硅项目	2,252,684,479.18		2,252,684,479.18	6,740,364,148.71		6,740,364,148.71
办公用商业房产项目	889,849,579.01		889,849,579.01	703,847,877.05		703,847,877.05
发电及新能源项目	1,174,322.66		1,174,322.66	3,425,862.79		3,425,862.79
合计	6,893,002,881.07	2,087,174.30	6,890,915,706.77	14,048,718,545.36	2,087,174.30	14,046,631,371.06

② 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
东加里曼丹红狮水泥有限公司	1,041,494,939.34	393,482,755.40	68,569,082.04	81,838,796.15	1,284,569,816.55
任抹红狮水泥有限公司	157,816,567.88	20,979,437.32	55,599,448.92	-20,236,517.39	143,433,073.67
浙江红狮水泥股份有限公司	321,250,832.35	269,442,171.18	574,289,535.77		16,403,467.76
兴业红狮水泥有限公司	80,029,617.26	52,445,762.06	91,311,793.54		41,163,585.78
衡阳红狮水泥有限公司	238,283,412.73	41,790,202.74	110,975,967.47	736,331.22	168,361,316.78
建德红狮水泥有限公司	295,312,194.38	76,700,378.53	365,200,284.15	1,524,962.42	5,287,326.34
兰州红狮水泥有限公司	67,040,733.15	29,007,741.19	92,446,297.02	136,931.04	3,465,246.28
邻水红狮水泥有限公司	121,833,178.33	11,699,930.47	47,155,647.80		86,377,461.00
龙里红狮水泥有限公司	124,764,891.65	12,100,595.32	128,538,002.58	234,000.00	8,093,484.39
茂名红狮水泥有限公司	162,485,913.58	51,648,919.75	96,588,345.55	117,546,487.78	-
南宁红狮水泥有限公司	286,718,129.46	70,719,981.88	108,238,690.38		249,199,420.96
高安田南红狮水泥有限公司	316,035,820.04	48,955,250.46	225,211,585.64	105,178,543.09	34,600,941.77
祥云建云水泥有限公司	144,926,394.64	93,673,214.63	205,912,774.11	1,167,036.51	31,519,798.65
宜春红狮水泥有限公司	176,457,327.14	14,642,967.07	120,262,631.50		70,837,662.71
宜良红狮水泥有限公司	139,543,509.50	74,466,532.48	114,682,026.40	7,193,394.04	92,134,621.54
永州红狮水泥有限公司	138,559,782.97	21,065,546.44	131,648,957.58	7,468,552.13	20,507,819.70

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
漳平红狮水泥有限公司	218,873,411.66	62,717,360.54	222,778,022.22		58,812,749.98
桐庐红狮水泥有限公司	155,397,149.64	47,582,720.68	176,167,363.43	12,007,547.61	14,804,959.28
杭州红狮实业有限公司	673,100,765.69	216,748,813.32			889,849,579.01
海东红狮硅基新材料项目一期工程	6,721,148,499.94	1,158,275,988.25	5,675,682,329.49		2,203,742,158.70
合计	11,581,073,071.33	2,768,146,269.71	8,611,258,785.59	314,796,064.60	5,423,164,490.85

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	资金来源
东加里曼丹红狮水泥有限公司	2,800,000,000.00	91.00%	96,184,002.78		3.18%	自有资金+ 银行融资
任抹红狮水泥有限公司	111,926,904.20	98.99%	9,527,603.75			自有资金
浙江红狮水泥股份有限公司	16,403,467.76	85.00%				自有资金
兴业红狮水泥有限公司	46,578,783.80	65.00%	30,594,491.63			自有资金
衡阳红狮水泥有限公司	180,000,000.00	57.00%				自有资金
建德红狮水泥有限公司	36,600,000.00	11.00%				自有资金
兰州红狮水泥有限公司	4,280,000.00	80.96%				自有资金
邻水红狮水泥有限公司	91,010,043.74	91.90%				自有资金
龙里红狮水泥有限公司	18,500,000.00	67.20%	16,506,947.64	2,300,000.00		自有资金 自有资金+ 银行融资
茂名红狮水泥有限公司	8,500,000.00	81.08%				自有资金+ 银行融资
南宁红狮水泥有限公司	249,199,420.96	100.00%	55,948,565.29	2,500,000.00		自有资金+ 银行融资
高安田南红狮水泥有限公司	42,800,000.00	80.84%	58,597,512.46	4,500,000.00	3.50%	自有资金
祥云建云水泥有限公司	322,550,000.00	9.77%	107,530,708.83			自有资金 自有资金+ 银行融资
宜春红狮水泥有限公司	93,000,000.00	76.17%	117,073,071.17	4,000,000.00	4.00%	自有资金
宜良红狮水泥有限公司	69,000,000.00	39.68%				自有资金
永州红狮水泥有限公司	25,150,000.00	81.54%	80,301,991.86			自有资金
漳平红狮水泥有限公司	60,000,000.00	98.02%				自有资金
桐庐红狮水泥有限公司	56,000,000.00	26.40%				自有资金 自有资金+ 银行融资
杭州红狮实业有限公司	1,100,000,000.00	80.90%	106,844,031.98	26,290,627.92	3.20%	自有资金+ 银行融资
海东红狮硅基新材料项目一期工程	2,300,000,000.00	97.90%	282,444,267.49	139,020,602.66	2.97%	自有资金+ 银行融资
合计	7,631,498,620.46		961,553,194.88	178,611,230.58		

(2) 工程物资

项目	期末余额	期初余额
专用材料	24,987.13	
专用设备		16,107,687.95
工程材料	13,320,882.15	69,052,941.84
小计	13,345,869.28	85,160,629.79
工程物资减值准备		
合计	13,345,869.28	85,160,629.79

15、生产性生物资产

(1) 以成本计量

项目	畜牧养殖业(母猪)		合计
	成熟	未成熟	
一、账面原值			
1.期初余额	3,407.95		3,407.95
2.本期增加金额	5,153.22	1,090.77	6,243.99
(1) 外购	5,153.22	1,090.77	6,243.99
(2) 自行培育			
(3) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4.期末余额	8,561.17	1,090.77	9,651.94
二、累计折旧			
1.期初余额			
2.本期增加金额	1,359.59		1,359.59
(1) 计提	1,359.59		1,359.59
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4.期末余额	1,359.59		1,359.59
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			

项目	畜牧养殖业(母猪)		合计
	成熟	未成熟	
(1) 处置			
(2) 其他			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	7,201.58	1,090.77	8,292.35
2.期初账面价值	3,407.95		3,407.95

16、使用权资产

项目	房屋及建筑物	光伏电站租用土地	融资租赁专用设备	合计
一、账面原值:				
1.期初余额	56,913,735.76	14,381,494.36	8,701,786.52	79,997,016.64
2.本期增加金额	1,676,412.66			1,676,412.66
(1) 租入	1,676,412.66			1,676,412.66
3.本期减少金额	11,804,060.08			11,804,060.08
(1) 处置或报废	5,662,783.67			5,662,783.67
(2) 企业合并减少	6,141,276.41			6,141,276.41
4. 期末余额	46,786,088.34	14,381,494.36	8,701,786.52	69,869,369.22
二、累计折旧				
1.期初余额	29,056,101.60	3,121,574.33	2,066,674.30	34,244,350.23
2.本期增加金额	11,203,244.38	405,137.61	1,066,669.72	12,675,051.71
(1) 计提	11,203,244.38	405,137.61	1,066,669.72	12,675,051.71
3.本期减少金额	7,728,456.91			7,728,456.91
(1) 处置或报废	5,165,472.58			5,165,472.58
(2) 企业合并减少	2,562,984.33			2,562,984.33
4. 期末余额	32,530,889.07	3,526,711.94	3,133,344.02	39,190,945.03
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 企业合并减少				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	14,255,199.27	10,854,782.42	5,568,442.50	30,678,424.19
2. 期初账面价值	27,857,634.16	11,259,920.03	6,635,112.22	45,752,666.41

17、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	采矿权	土地使用 权	特许 经营权	专利、 软件及非专利 技术	产能置 换及其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	6,499,690,321.35	4,974,978,919.62	290,966,750.35	928,554,758.20	2,136,616,267.41	14,830,807,016.93
2.本期增加						
金额	874,877,666.54	300,586,683.81	20,819,810.86	106,632,364.35	233,117,975.35	1,536,034,500.91
（1）购置	874,877,666.54	299,399,811.53	20,819,810.86	100,730,736.34	233,117,975.35	1,528,946,000.62
（2）内部研 发				5,901,628.01		5,901,628.01
（3）企业合 并增加		1,186,872.28				1,186,872.28
3.本期减少						
金额	4,785,953.25	31,075,762.88				35,861,716.13
（1）处置	54,455.45	5,816,991.70				5,871,447.15
（2）企业合 并减少	4,731,497.80	25,258,771.18				29,990,268.98
4.期末余额	7,369,782,034.64	5,244,489,840.55	311,786,561.21	1,035,187,122.55	2,369,734,242.76	16,330,979,801.71
二、累计摊销						
1.期初余额	1,474,999,856.49	646,271,792.96	28,086,077.70	200,152,158.76		2,349,509,885.91
2.本期增加						
金额	242,451,340.09	114,827,085.81	4,051,496.28	104,827,593.33		466,157,515.51
（1）计提	242,451,340.09	114,827,085.81	4,051,496.28	104,827,593.33		466,157,515.51
（2）企业合 并增加						
3.本期减少						
金额	7,802.81	1,549.53				9,352.34
（1）处置						
（2）企业合 并减少						
（3）其他	7,802.81	1,549.53				9,352.34
4.期末余额	1,717,443,393.77	761,097,329.24	32,137,573.98	304,979,752.09		2,815,658,049.08
三、减值准备						
1.期初余额					67,045,813.37	67,045,813.37
2.本期增加						
金额						
（1）计提						
（2）企业合 并增加						
3.本期减少						
金额						
（1）处置						
（2）企业合 并减少						

项目	采矿权	土地使用 权	特许 经营权	专利、 软件及非专利 技术	产能置 换及其他	合计
4. 期末余额					67,045,813.37	67,045,813.37
四、账面价值						
1. 期末账面 价值	5,652,338,640.87	4,483,392,511.31	279,648,987.23	730,207,370.46	2,302,688,429.39	13,448,275,939.26
2. 期初账面 价值	5,024,690,464.86	4,328,707,126.66	262,880,672.65	728,402,599.44	2,069,570,454.04	12,414,251,317.65

(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
采矿权	17,546,463.58	办证资料尚未齐全
土地使用权	44,330,149.53	办证资料尚未齐全

18、开发支出

项目	期初余额	本期增加	其他	本期减少	期末余额
		内部开发支出		确认为无形资产 转入当期损益	
职工薪酬	15,544,896.24	3,207,930.50		5,796,482.33	10,200,318.15
办公费	4,515.87	1,320.68		4,312.87	1,523.68
交通费	249,989.91	179,202.78		91,956.04	326,614.43
邮电通讯费	9,519.41	13,308.42		3,739.38	16,702.74
折旧费	15,787.50	6,282.33		5,137.39	13,600.37
合计	15,824,708.93	3,408,044.71	-	5,901,628.01	10,558,759.37

19、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商 誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合 并形成	处置	
永平无量山水泥有限责任 公司	48,338,084.69			48,338,084.69
康达（湖南）水泥有限公司	52,236,079.34			52,236,079.34
DANG 水泥工业有限公司	9,485,292.02			9,485,292.02
SH 投资有限公司	38,008,088.11			38,008,088.11
江西中建矿业有限公司	86,545,253.63			86,545,253.63
亚洲硅业（青海）股份有限 公司	1,300,962,488.87			1,300,962,488.87
天等县和创环保科技有限 公司	11,561,817.90			11,561,817.90
合计	1,547,137,104.56			1,547,137,104.56

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息:

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
永平无量山水泥有限责任公司	历史收购中购入的子公司或子公司的组合	水泥及水泥相关	是
康达（湖南）水泥有限公司	历史收购中购入的子公司或子公司的组合	水泥及水泥相关	是
DANG 水泥工业有限公司	历史收购中购入的子公司或子公司的组合	水泥及水泥相关	是
SH 投资有限公司	历史收购中购入的子公司或子公司的组合	投资及投资管理	是
江西中建矿业有限公司	历史收购中购入的子公司或子公司的组合	其他采矿业	是
亚洲硅业（青海）股份有限公司	历史收购中购入的子公司或子公司的组合	多晶硅及相关	是
天等县和创环保科技有限公司	历史收购中购入的子公司或子公司的组合	固废处置及相关	是

20、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
拆迁补偿款	40,000,000.00			40,000,000.00	-
矿山改造、复垦等支出	43,726,836.93		7,000,200.29	15,819,913.11	20,906,723.53
技术改造支出	-				-
划拨土地支出	18,478,250.07		1,692,404.16		16,785,845.91
大修费	104,890,534.38	49,367,255.28	48,078,167.08		106,179,622.58
其他	34,916,521.25	146,493,986.11	102,965,799.33	67,155,861.33	11,288,846.70
合计	242,012,142.63	195,861,241.39	159,736,570.86	122,975,774.44	155,161,038.72

21、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	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:				
资产减值准备	89,281,702.60	13,755,891.41	319,985,336.78	47,900,166.52
发放贷款及垫款损失准备	53,287,612.14	2,832,440.46	52,887,612.14	5,991,562.02
递延收益	52,317,253.38	6,742,956.56	60,226,127.53	7,690,784.49
租赁负债	30,705,594.39	5,619,093.68	33,382,930.78	6,738,768.63
可抵扣亏损	760,538,592.63	120,069,713.28	662,168,094.26	105,005,486.89
内部交易未实现利润	62,510,543.20	9,376,581.48	56,086,737.86	8,413,010.68
小计	1,048,641,298.34	158,396,676.87	1,184,736,839.35	181,739,779.23

项目	期末余额		期初余额	
	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
递延所得税负债：				
使用权资产	18,101,219.75	3,763,486.46	24,172,868.39	5,381,088.09
固定资产折旧	35,763,370.69	5,364,505.60	37,766,660.61	5,664,999.09
融资租赁	5,808,442.50	871,266.38	6,635,112.22	995,266.83
非同一控制下企业合并资产评估增值	1,238,926,697.25	309,139,727.42	1,238,926,697.25	309,139,727.42
其他权益工具投资公允价值变动	5,453,127,365.20	1,363,281,841.30	4,983,984,295.40	1,245,996,073.85
小计	6,751,727,095.39	1,682,420,827.16	6,291,485,633.87	1,567,177,155.28

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	3,100,903.55	155,295,773.32	4,768,516.85	176,971,262.38
递延所得税负债	3,100,903.55	1,679,319,923.61	4,768,516.85	1,562,408,638.43

22、其他非流动资产

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备 账面价值	账面余额	减值准备 账面价值
土地及采矿权款项	457,957,298.15	457,957,298.15	393,058,744.14	393,058,744.14
代政府代垫款	66,100,561.78	66,100,561.78	63,089,327.40	63,089,327.40
预付工程设备款	869,766,824.30	869,766,824.30	1,732,061,860.19	1,732,061,860.19
合计	1,393,824,684.23	- 1,393,824,684.23	2,188,209,931.73	- 2,188,209,931.73

23、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
未终止确认的已贴现未到期银行承兑汇票	55,000,000.00	
信用、抵押借款	227,000,000.00	305,500,000.00
计提的未到期应付利息		97,402.78
抵押借款	49,000,000.00	49,000,000.00
信用借款	7,221,865,040.35	5,975,942,325.54

项目	期末余额	期初余额
合计	7,552,865,040.35	6,330,539,728.32

24、应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	421,087,050.32	311,217,760.00
国内信用证	855,941,669.47	669,374,916.66
合计	1,277,028,719.79	980,592,676.66

25、应付账款

项目	期末余额	期初余额
工程设备款	1,431,426,852.18	503,447,660.12
材料款	5,876,133,728.91	5,975,260,735.19
应付费账款	320,705,392.44	25,530,333.66
应付劳务款	186,805,096.14	106,208,171.80
其他	9,433,434.92	336,080.15
合计	7,824,504,504.59	6,610,782,980.92

26、合同负债

项目	期末余额	期初余额
预售固废处置款	122,442,326.09	99,849,947.34
预收软件服务款	1,739,322.73	5,767,506.00
预收货款	1,375,193,083.11	1,078,967,206.22
合计	1,499,374,731.93	1,184,584,659.56

(1) 本期合同负债账面价值的重大变动

项目	变动金额	变动原因
预收固废处置款	22,592,378.75	客户按合同约定支付的预付款项。
预收软件服务款	-4,028,183.27	客户按合同约定支付的预付款项。
预收货款	296,225,876.89	按会计政策确认收入。
合计	314,790,072.37	

27、应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	37,899,726.33	2,236,606,067.61	2,227,324,366.66	47,181,427.28
离职后福利-设定提存计划	14,171.34	148,089,332.74	147,864,794.60	238,709.48
辞退福利	-	12,271,324.22	12,271,106.40	217.82
一年内到期的其他福利	-			-

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	37,913,897.67	2,396,966,724.57	2,387,460,267.66	47,420,354.58

(1) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	37,503,085.12	1,914,795,067.59	1,906,082,086.11	46,216,066.60
职工福利费	268,594.25	134,679,910.78	134,413,183.21	535,321.82
社会保险费	10,028.02	77,225,034.14	77,075,363.03	159,699.13
其中：1. 医疗保险费	8,685.66	66,347,801.03	66,202,587.45	153,899.24
2. 工伤保险费	274.36	9,574,260.76	9,569,893.23	4,641.89
3. 生育保险费	1,068.00	1,302,972.35	1,302,882.35	1,158.00
住房公积金	9,800.00	94,058,851.30	93,937,864.58	130,786.72
工会经费和职工教育经费	63,196.64	12,600,205.04	12,583,141.58	80,260.10
短期带薪缺勤				-
短期利润分享计划				-
非货币性福利				-
其他短期薪酬	45,022.30	3,246,998.76	3,232,728.15	59,292.91
合计	37,899,726.33	2,236,606,067.61	2,227,324,366.66	47,181,427.28

(2) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费	13,714.20	143,287,112.47	143,072,637.42	228,189.25
失业保险费	457.14	4,802,220.27	4,792,157.18	10,520.23
合计	14,171.34	148,089,332.74	147,864,794.60	238,709.48

28、应交税费

税项	期末余额	期初余额
企业所得税	291,074,145.71	291,810,589.03
增值税	67,519,107.55	94,681,661.50
消费税	3,964,679.30	1,395,457.83
城市维护建设税	7,264,320.02	3,672,280.83
教育费附加	1,818,746.81	2,377,545.69
地方教育费附加	1,212,498.46	1,585,030.45
个人所得税	8,049,495.53	5,797,128.59
水利建设基金	314,697.64	293,547.78
印花税	6,688,448.21	7,315,879.50

税项	期末余额	期初余额
残疾人就业保障金	3,265,416.61	140,552.26
资源税	13,739,827.91	14,422,103.19
土地使用税	1,309,088.73	1,136,809.71
房产税	1,132,528.29	2,071,819.32
环境保护税	5,844,507.56	8,945,923.53
水土保持补偿费	2,125,981.55	3,391,599.64
电力基金	632,826.95	452,829.26
其他（石灰石规费及其他）	1,668,578.59	2,303,965.55
合计	417,624,895.42	441,794,723.66

29、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	34,427,424.50	57,163,122.80
其他应付款	2,652,325,455.76	1,917,318,460.02
合计	2,686,752,880.26	1,974,481,582.82

(1) 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	34,427,424.50	57,163,122.80
合计	34,427,424.50	57,163,122.80

(2) 其他应付款

① 按款项性质列示的其他应付款

项目	期末余额	期初余额
职务风险金	592,897,243.53	560,763,706.18
应付押金	1,158,145,769.95	1,320,641,361.81
应付暂收款	867,360,156.84	13,742,617.34
经营费用款	8,856,900.60	13,742,617.34
其他	25,065,384.84	8,428,157.35
合计	2,652,325,455.76	1,917,318,460.02

30、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	5,974,212,912.67	6,474,333,812.80
长期借款-未到期应付利息	13,267,882.42	
1年内到期的应付债券	954,746,115.40	824,282,684.94
1年内到期的长期应付款	305,860,737.21	199,085,312.54

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	16,289,091.84	19,987,192.81
合计	7,264,376,739.54	7,517,689,003.09

31、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	4,227,537,808.22	3,422,534,383.56
待转销项税额	37,526,944.29	49,768,258.79
未终止确认的已背书未到期银行承兑汇票		94,092,878.30
合计	4,265,064,752.51	3,566,395,520.65

(1) 短期应付债券

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
24 红狮 SCP003	500,000,000.00	2.22%	2024/5/27	240 天	500,000,000.00
24 红狮 SCP004	600,000,000.00	2.18%	2024/6/17	270 天	600,000,000.00
24 红狮 SCP005	800,000,000.00	2.33%	2024/11/20	217 天	800,000,000.00
24 红狮 SCP006	500,000,000.00	2.05%	2024/12/6	230 天	500,000,000.00
24 红狮 CP001	1,000,000,000.00	2.30%	2024/9/26	1 年	1,000,000,000.00
25 红狮 SCP001	500,000,000.00	1.88%	2025/1/8	226 天	500,000,000.00
25 红狮 SCP002	600,000,000.00	2.33%	2025/3/6	238 天	600,000,000.00
25 红狮 SCP003	600,000,000.00	1.90%	2025/6/9	200 天	600,000,000.00
25 红狮 SCP004	500,000,000.00	1.88%	2025/6/20	270 天	500,000,000.00
25 红狮 SCP005	500,000,000.00	1.82%	2025/7/16	290 天	500,000,000.00
25 红狮 SCP006	500,000,000.00	1.80%	2025/8/15	255 天	500,000,000.00
25 红狮 SCP007	600,000,000.00	1.85%	2025/10/24	245 天	600,000,000.00
25 红狮 SCP008	500,000,000.00	1.75%	2025/11/20	190 天	500,000,000.00
25 红狮 CP001	1,000,000,000.00	1.92%	2025/9/18	1 年	1,000,000,000.00
小计	8,700,000,000.00				8,700,000,000.00

短期应付债券（续）

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
24 红狮 SCP003	500,000,000.00		638,630.14		500,638,630.14		否
24 红狮 SCP004	600,000,000.00		2,580,164.38		602,580,164.38		否
24 红狮 SCP005	800,000,000.00		8,988,054.79		808,988,054.79		否

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
24 红狮 SCP006	500,000,000.00		5,756,849.32		505,756,849.32		否
24 红狮 CP001	1,000,000,000.00		16,887,671.23		1,016,887,671.23		否
25 红狮 SCP001		500,000,000.00	5,820,273.97		505,820,273.97		否
25 红狮 SCP002		600,000,000.00	9,115,726.03		609,115,726.03		否
25 红狮 SCP003		600,000,000.00	6,246,575.34			606,246,575.34	否
25 红狮 SCP004		500,000,000.00	5,021,917.81			505,021,917.81	否
25 红狮 SCP005		500,000,000.00	4,213,424.66			504,213,424.66	否
25 红狮 SCP006		500,000,000.00	3,427,397.26			503,427,397.26	否
25 红狮 SCP007		600,000,000.00	2,098,356.16			602,098,356.16	否
25 红狮 SCP008		500,000,000.00	1,006,849.32			501,006,849.32	否
25 红狮 CP001		1,000,000,000.00	5,523,287.67			1,005,523,287.67	否
应计利息	22,534,383.56				22,534,383.56	-	
合计	3,422,534,383.56	5,300,000,000.00	77,325,178.08		4,572,321,753.42	4,227,537,808.22	

32、长期借款

项目	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
质押借款	15,000,000.00	2.65%-3.7%	10,850,389.22	4.94%
抵押借款	1,117,923,200.76	2.62%-3.25%	1,076,324,454.55	3.1%-9.64%
信用借款	12,671,939,010.53	1.1%-9.18%	14,385,617,912.10	2.05%-12.81%
抵押及保证借款	6,710,118,075.04	2.7%-12%	7,724,099,001.85	3%-12%
抵押、质押及保证借款	324,000,000.00	4.40%	396,000,000.00	0.044
质押及保证借款	2,424,987,500.00		2,208,050,000.00	3%-4.96%
计提的未到期应付利息	13,563,799.23		2,639,212.58	
小计	23,277,531,585.56		25,803,580,970.30	
减：一年内到期的长期借款	5,987,480,795.09	1.1%-12%	6,474,333,812.80	2.7%-12%
合计	17,290,050,790.47		19,329,247,157.50	

33、应付债券

项目	期末余额	期初余额
其他应付债券	2,270,000,000.00	2,390,000,000.00
合计	2,270,000,000.00	2,390,000,000.00

(1) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
24 红狮 MTN001	500,000,000.00	3.45%	2024/3/11	3 年	500,000,000.00
24 红狮 MTN002	300,000,000.00	3.28%	2024/4/15	3 年	300,000,000.00
24 红狮 MTN003	500,000,000.00	3.47%	2024/9/4	3 年	500,000,000.00
24 红狮 MTN001（绿色）	100,000,000.00	2.84%	2024/8/26	3 年	100,000,000.00
24 红狮 K2	290,000,000.00	3.20%	2024/6/6	3 年	290,000,000.00
24 红狮 K3	200,000,000.00	2.40%	2024/8/8	2 年	200,000,000.00
24 红狮 K4	300,000,000.00	2.88%	2024/8/8	3 年	300,000,000.00
24 红狮 K5	200,000,000.00	3.70%	2024/10/16	2 年	200,000,000.00
25 红狮 MTN002（绿色）	280,000,000.00	3.30%	2025/9/5	3 年	280,000,000.00
23 红狮 01	500,000,000.00	2.10%	2023/11/23	2+1 年	500,000,000.00
22 红狮 GN001	280,000,000.00	3.35%	2022/9/9	3 年	280,000,000.00
小计	3,450,000,000.00				3,450,000,000.00

应付债券（续）

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
25 红 狮 MTN002（绿色）		280,000,000.00	2,987,178.08			282,987,178.08	否
24 红 狮 MTN001	500,000,000.00		17,250,000.00		17,250,000.00	500,000,000.00	否
24 红 狮 MTN002	300,000,000.00		9,840,000.00		9,840,000.00	300,000,000.00	否
24 红 狮 MTN003	500,000,000.00		17,350,000.00		17,350,000.00	500,000,000.00	否
24 红 狮 MTN001（绿色）	100,000,000.00		2,840,000.00		2,840,000.00	100,000,000.00	否
24 红狮 K2	290,000,000.00		9,280,000.00		9,280,000.00	290,000,000.00	否
24 红狮 K3	200,000,000.00		4,800,000.00		4,800,000.00	200,000,000.00	否
24 红狮 K4	300,000,000.00		8,640,000.00		8,640,000.00	300,000,000.00	否
24 红狮 K5	200,000,000.00		7,400,000.00			207,400,000.00	否
23 红狮 01	500,000,000.00		15,992,876.71		14,870,958.90	501,121,917.81	否
22 红 狮 GN001	280,000,000.00		6,450,356.16		286,450,356.16	-	否
应计利息	44,282,684.94		54,746,115.40		55,791,780.83	43,237,019.51	否

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
小计	3,214,282,684.94	280,000,000.00	157,576,526.35	-	427,113,095.89	3,224,746,115.40	小计
减：一年内到期的应付债券	824,282,684.94					954,746,115.40	
合计	2,390,000,000.00	280,000,000.00	157,576,526.35	-	427,113,095.89	2,270,000,000.00	合计

34、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	34,220,405.67	50,421,412.22
减：未确认的融资费用	143,888.05	796,934.61
小计	34,076,517.62	49,624,477.61
减：一年内到期的租赁负债	16,289,091.84	19,987,192.81
合计	17,787,425.78	29,637,284.80

35、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	688,678,386.96	235,599,311.88
专项应付款		
合计	688,678,386.96	235,599,311.88

(1) 长期应付款（按款项性质列示）

项目	期末余额	期初余额
采矿权价款		10,544,600.00
售后回租应付款项	956,716,875.53	396,300,827.81
其他	37,822,248.64	27,839,196.61
小计	994,539,124.17	434,684,624.42
减：一年内到期长期应付款	305,860,737.21	199,085,312.54
合计	688,678,386.96	235,599,311.88

36、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关的政府补助	337,719,294.20	5,600,000.00	16,629,854.27	326,689,439.93	政府补助
合计	337,719,294.20	5,600,000.00	16,629,854.27	326,689,439.93	

计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

37、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
合同负债	84,955,752.21	264,601,769.91
待转销项税额	11,044,247.79	34,398,230.09
合计	96,000,000.00	299,000,000.00

38、实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
章小华	202,261,708.00	25.28			202,261,708.00	25.28
范炜刚	51,454,165.00	6.43			51,454,165.00	6.43
章锦鸿	48,562,280.00	6.07			48,562,280.00	6.07
章旭喜	43,104,843.00	5.39			43,104,843.00	5.39
徐剑冰	34,384,081.00	4.30			34,384,081.00	4.30
郭其正	28,727,726.00	3.59			28,727,726.00	3.59
赵正斌	26,309,302.00	3.29			26,309,302.00	3.29
赵晓芬	25,504,274.00	3.19			25,504,274.00	3.19
章幸华	25,024,020.00	3.13			25,024,020.00	3.13
章福华	19,050,354.00	2.38			19,050,354.00	2.38
其他自然人股东	295,617,247.00	36.95			295,617,247.00	36.95
合计	800,000,000.00	100.00	-	-	800,000,000.00	100.00

39、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	1,193,473,222.50			1,193,473,222.50
其他资本公积	776,577,453.96	28,145,976.90		804,723,430.86
合计	1,970,050,676.46	28,145,976.90	-	1,998,196,653.36

注：公司员工通过西宁仁硅企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、西宁义硅企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、西宁礼硅企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、西宁智硅企业管理咨询合伙企业（有限合伙）及西宁忠硅企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有的公司 5,309,550 股股份，适用《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关规定。

授予后换取职工提供服务的权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计算。公司将取得的服务在等待期内分摊计入，本期计入管理费用及资本公积 28,145,96.90 元。

红狮控股集团有限公司
2025 年度财务报表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元）

40、其他综合收益

项目	期初余额	本期所得税前 发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	本期发生金额			减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	期末余额
				减：所得税费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东		
一、不能重分类进损 益的其他综合收益	3,737,988,221.55	469,143,069.77	—	117,285,767.44	351,857,302.33	-		4,089,845,523.88
其中：重新计量设定 受益计划变动额			—					
权益法下不能转损 益的其他综合收益			—					
其他权益工具投资 公允价值变动	3,737,988,221.55	469,143,069.77	—	117,285,767.44	351,857,302.33			4,089,845,523.88
二、将重分类进损益 的其他综合收益	-344,608,848.98	-583,573,388.37	-	-	-238,964,539.39	-344,608,848.98		-583,573,388.37
其中：权益法下可转损 益的其他综合收益					-			-
其他债权投资公允价 值变动					-			-
外币财务报表折算差额	-344,608,848.98	-583,573,388.37			-238,964,539.39	-344,608,848.98		-583,573,388.37
其他综合收益合计	3,393,379,372.57	114,430,318.60	-	117,285,767.44	112,892,762.94	344,608,848.98		3,506,272,135.51



41、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	27,197,506.52	25,481,515.42	21,263,488.30	31,415,533.64
矿山环境治理基金				-
合计	27,197,506.52	25,481,515.42	21,263,488.30	31,415,533.64

注：公司自 2022 年 11 月 21 日起按照财政部、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）的规定提取和使用安全生产费，公司本期计提安全生产费 25,481,515.42 元，使用 21,263,488.30 元。

42、一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	4,623,647.20			4,623,647.20
合计	4,623,647.20	-	-	4,623,647.20

43、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期未分配利润	24,348,816,384.70	25,373,130,905.55	--
调整 期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-304,912,705.14	--
调整后 期初未分配利润	24,348,816,384.70	25,068,218,200.41	
加：本期归属于母公司股东的净利润	1,072,860,115.59	811,451,302.42	--
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	481,262,261.30	680,853,118.13	44.86%
其他减少		850,000,000.00	
期末未分配利润	24,940,414,238.99	24,348,816,384.70	

44、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	33,347,690,161.33	28,599,914,588.87	35,257,611,918.70	31,035,296,348.15
其他业务	491,431,802.12	290,730,040.03	216,214,417.19	145,249,939.88
合计	33,839,121,963.45	28,890,644,628.90	35,473,826,335.89	31,180,546,288.03

(2) 营业收入、营业成本按行业（或产品类型）划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
水泥产品收入	15,899,794,412.26	12,804,602,731.42	17,339,290,967.04	13,872,582,576.12
熟料产品收入	2,177,326,663.62	1,656,132,437.55	2,220,609,610.99	1,788,266,312.65
混凝土产品收入	196,139,168.93	116,874,055.62	210,757,844.61	110,318,960.02
委托贷款利息收入	30,827,472.18	3,286,356.13	84,280,509.12	37,455,465.03
多晶硅产品收入	3,994,680,967.12	3,618,932,549.25	3,352,789,166.98	3,644,087,820.96
光伏运营及维护收入	95,513,380.05	68,520,076.84	183,966,745.66	65,843,038.14
电子气体	17,000,242.10	1,370,157.20	17,782,618.88	4,830,460.17
矿粉收入	77,199,503.19	53,252,820.97		
石灰石骨料	191,016,747.27	148,915,049.29		
租赁收入			70,680,862.04	
经营管理服务费收入			12,503,134.04	11,532,164.43
水泥添加剂销售收入	33,921,932.28	4,327,684.81	31,714,692.46	28,605,429.36
烟煤五金等物资销售收入	237,557,542.40	184,944,655.47		
贸易物资销售收入	9,202,984,214.37	9,083,986,239.36	10,842,166,833.12	10,727,225,298.85
替代燃料销售收入	418,630,519.13	464,317,810.48		
固废处置收入	775,097,396.43	390,451,964.48	891,068,933.76	744,548,822.42
小计	33,347,690,161.33	28,599,914,588.87	35,257,611,918.70	31,035,296,348.15
其他业务：				
销售材料	466,995,251.03	284,977,593.04	139,163,798.47	125,247,418.62
销售废旧物资收入	20,467,865.00	4,564,521.86	64,862,709.25	9,896,919.86
咨询收入	502,988.21			
租赁收入	2,157,826.87	720,165.00		
其他收入	1,307,871.01	467,760.13	12,187,909.47	10,105,601.40
小计	491,431,802.12	290,730,040.03	216,214,417.19	145,249,939.88
合计	33,839,121,963.45	28,890,644,628.90	35,473,826,335.89	31,180,546,288.03

45、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	25,635,702.99	28,892,711.78
教育费附加	17,059,007.34	18,668,537.94

项目	本期发生额	上期发生额
地方教育费附加	11,729,581.64	12,447,655.26
水利建设基金	6,127,242.17	6,754,230.97
资源税	5,034,847.09	2,374,965.88
房产税	48,836,285.66	48,286,832.89
土地使用税	41,387,354.38	45,389,787.55
印花税	27,945,189.25	31,502,780.09
车船使用税	108,660.92	135,255.55
环境保护税	33,630,179.96	41,703,438.19
电力基金	16,874,065.68	11,604,868.74
水土保持补偿费		784,123.25
其他	6,158,416.88	3,265,627.24
合计	240,526,533.96	251,810,815.33

46、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	121,459,677.80	115,276,648.62
劳动保护费	944,606.06	709,863.01
折旧费	3,211,731.59	4,420,511.66
修理费	531,326.57	478,633.38
租赁费	23,236,183.43	25,366,382.71
招待费用	3,138,885.30	2,806,400.14
物料消耗	3,925,406.28	4,273,377.55
水电费	16,247.18	3,495.79
办公费用	3,006,868.20	2,308,288.80
差旅费用	3,789,098.13	4,600,820.56
邮电通讯费	166,956.25	262,488.67
小车费用	17,631,002.54	15,580,808.26
广告费用	3,261,101.93	4,892,634.31
咨询服务费	2,345,848.55	1,479,878.87
委托代销手续费	23,368,855.44	26,297,212.45
运输费用	5,443,914.68	397,537.52
装卸费	11,270,656.64	11,375,745.31
销货运杂费	69,293,235.86	62,644,275.49
配送费	106,174,723.04	175,164,001.00
服务费	35,424,237.39	40,136,046.07
财产保险费		26,037.77
装修费	3,268,309.07	4,909,552.79
团体费	50,000.00	140,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
其他费用	3,003,091.02	4,120,670.51
合计	443,961,962.95	507,671,311.24

47、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	608,778,124.97	761,297,668.94
劳动保护费	12,708,320.42	19,384,656.07
折旧费用	193,372,963.96	160,763,184.63
修理费	3,319,262.00	3,189,099.62
租赁费	4,051,444.08	5,183,111.06
财产保险费	7,881,813.91	14,984,458.21
物料消耗	14,894,590.14	10,231,894.89
水电费	4,144,430.58	12,199,427.46
办公费用	22,682,987.66	23,217,634.85
差旅费用	22,899,078.17	19,485,128.60
邮电通讯费	13,604,363.75	13,182,673.03
车辆费	27,542,143.85	27,106,185.80
招待费用	35,575,651.74	41,868,436.93
无形资产摊销	308,893,620.14	336,844,335.13
聘请中介服务费	52,317,658.80	46,845,065.53
诉讼费	1,475,721.65	2,921,128.02
环保支出	7,196,958.78	10,003,563.08
团体会费	1,022,229.07	553,550.79
存货盘亏(毁损报废)	-453,797.37	-3,833,570.02
残疾人就业保障金	11,646,040.47	11,846,889.76
长期待摊费用摊销	44,300,051.31	25,090,717.16
宣传费	3,625,779.06	204,594.04
运输费	290,198.12	161,983.18
咨询费	49,958,357.92	
房地产累计折旧	3,224,228.20	3,224,228.20
利润返还	40,062,746.60	55,347,873.54
股份支付费用	41,378,972.22	42,647,667.10
资源税	161,067.62	
其他费用	37,175,707.43	19,512,055.37
合计	1,573,730,715.25	1,663,463,640.97

48、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	185,106,921.26	182,057,330.10
折旧费	42,206,765.46	59,205,337.73
物料消耗	351,225,059.57	376,917,603.35
水电费	71,152,936.67	72,538,523.77
交通费	421,719.92	458,299.06
其他	28,508,431.57	29,183,338.12
合计	678,621,834.45	720,360,432.13

49、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,541,370,412.35	1,373,117,929.99
减：利息收入	228,176,669.23	304,787,824.51
加：汇兑损失（减收益）	39,941,054.31	13,051,974.91
加：手续费及其他	61,324,268.41	60,650,795.49
加：其他		6,716,107.51
合计	1,414,459,065.84	1,148,748,983.39

50、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
税费返还	144,532,234.33	65,346,565.68
政府奖励	285,161,467.35	213,963,491.59
合计	429,693,701.68	279,310,057.27

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

51、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	586,018.88	-205,364.51
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	464,551,556.31	625,762,240.77
处置长期股权投资产生的投资收益	952,829.60	452,594,300.00
应收款项融资贴现损失	-4,507,037.27	-21,561.60
合计	461,583,367.52	1,078,129,614.66

52、信用减值损失（损失以“—”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
坏账准备	-79,738,638.65	-38,360,367.25
发放贷款损失准备	-1,169,050.86	32,394,445.88

项目	本期发生额	上期发生额
合计	-80,907,689.51	-5,965,921.37

53、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
无形资产减值损失		-67,045,813.37
存货跌价损失	-34,238,510.76	-228,177,596.02
合计	-34,238,510.76	-295,223,409.39

54、资产处置收益（损失以“-”填列）

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-5,324,057.78	1,032,368.86
无形资产处置利得或损失		
使用权资产处置利得或损失		-420,176.75
合计	-5,324,057.78	612,192.11

55、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	8,930,205.03	14,163,408.32	8,930,205.03
非流动资产处置利得合计	62,566.67		62,566.67
无需支付的款项		116,465.92	
赔偿款		2,672,754.62	
碳排放权指标出让	1,249,199.67	3,495,660.37	1,249,199.67
其他	14,838,036.06	5,625,543.95	14,838,036.06
合计	25,080,007.43	26,073,833.18	25,080,007.43

56、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	481,984.51	3,201,349.45	481,984.51
对外捐赠	5,742,458.75	2,969,856.65	5,742,458.75
罚款支出	10,717,637.79	1,730,440.55	10,717,637.79
补偿款支出	2,322,955.77	281,700.00	2,322,955.77
补提税金及滞纳金	6,109,341.58		6,109,341.58
赔偿款	98,763.71	383,111.00	98,763.71
其他	19,683,349.74	22,528,547.94	19,683,349.74
合计	45,156,491.85	31,095,005.59	45,156,491.85

57、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	228,658,601.39	245,498,313.49
递延所得税费用	703,393.09	-96,187,663.01
合计	229,361,994.48	149,310,650.48

58、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
营业外收入	25,017,440.76	25,957,367.26
其他收益	429,693,701.68	279,310,057.27
其他经营性往来款	1,992,855,559.53	2,502,449,045.61
合计	2,447,566,701.97	2,807,716,470.14

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
营业外支出	44,674,507.34	27,893,656.14
销售费用	319,290,553.56	387,974,150.96
管理费用	418,839,752.24	380,077,076.93
研发费用	451,308,147.73	479,097,764.30
其他经营性往来款	1,995,287,903.02	1,565,156,445.41
合计	3,229,400,863.89	2,840,199,093.74

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他投资款等	202,900,000.00	105,579,080.23
合计	202,900,000.00	105,579,080.23

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他投资款等	2,268,486.54	202,646,600.20
合计	2,268,486.54	202,646,600.20

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到资金拆借、票据保证金收回等	5,442,978,088.34	4,347,521,775.12
合计	5,442,978,088.34	4,347,521,775.12

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付资金拆借、票据保证金支付等	5,190,319,691.72	5,176,354,594.77
合计	5,190,319,691.72	5,176,354,594.77

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,118,545,554.35	903,755,575.19
加：资产减值损失	34,238,510.76	295,223,409.39
信用减值损失	80,907,689.51	5,965,921.37
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,192,303,005.29	1,740,726,813.73
使用权资产折旧	12,675,051.71	14,747,419.88
无形资产摊销	428,473,171.88	437,854,494.97
长期待摊费用摊销	131,222,645.17	53,884,789.68
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）	5,333,273.02	-578,171.51
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	249,805.45	2,832,118.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,478,280,547.83	1,431,309,127.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-461,583,367.52	-1,004,328,685.57
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	21,675,489.06	77,841,731.69
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-374,482.27	511,697,898.07
存货的减少（增加以“-”号填列）	92,942,330.65	-290,765,164.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,943,944,055.25	-525,134,935.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,199,231,231.88	475,823,363.18
其他	57,519,911.81	-685,585,567.11
经营活动产生的现金流量净额	3,937,121,960.07	3,445,270,138.70
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		
新增使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	9,238,971,431.58	10,101,952,761.30
减：现金的期初余额	10,101,952,761.30	10,140,855,825.23
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

补充资料	本期发生额	上期发生额
现金及现金等价物净增加额	-862,981,329.72	-38,903,063.93

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	9,238,971,431.58	10,101,952,761.30
其中：库存现金	230,612.49	328,881.09
可随时用于支付的银行存款	9,238,740,819.09	10,101,623,880.21
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	9,238,971,431.58	10,101,952,761.30
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

60、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	662,719,555.28	用于开立承兑
货币资金	432,287,131.72	涉诉冻结
应收账款	186,320,666.44	用于银行借款
应收账款	179,237,801.57	用于融资租赁
固定资产	5,369,826,279.00	用于银行借款
固定资产	811,210,424.80	用于融资租赁
在建工程	260,113,446.94	用于融资租赁
无形资产	2,567,226,523.71	用于银行借款
合计	10,468,941,829.46	

注：本公司合并范围内的子公司亚洲硅业（青海）股份有限公司将其持有的两家孙公司海西州亚硅新能源开发有限公司、德令哈龙光能源有限公司的股权做了质押，质押金额为 140,742,970.26 元。

61、所有者权益变动表项目注释

(1) “（六）其他”项中金额重大的项目说明。

少数股东权益中的（六）其他，系因股权比例及会计报表折算差额变动引起的。

62、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	131,623,077.17	7.0288	925,152,284.81
应收账款	26,666,866.02	7.0288	187,436,067.88
预付款项	30,182,656.23	7.0288	212,147,854.11
其他应收款	20,424,353.18	7.0288	143,558,693.63
外币金融资产小计	208,896,952.60		1,468,294,900.43
外币金融负债			
短期借款	155,708,664.44	7.0288	1,094,445,060.62
应付账款	34,493,326.58	7.0288	242,446,693.87
预收款项	3,725,454.66	7.0288	26,185,475.71
其他应付款	65,088,500.58	7.0288	457,494,052.88
外币金融负债小计	259,015,946.26		1,820,571,283.08

(2) 境外经营实体

境外经营实体单位名称	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
万象红狮萨迪他水泥有限公司	老挝	当地币基普	该公司经营所处主要经济环境的货币为当地币
红狮希望水泥有限公司	尼泊尔	当地币尼泊尔卢比	该公司经营所处主要经济环境的货币为当地币
任抹红狮水泥有限公司	印尼	当地币印尼盾	该公司经营所处主要经济环境的货币为当地币
东加里曼丹红狮水泥有限公司	印尼	当地币印尼盾	该公司经营所处主要经济环境的货币为当地币
柬埔寨马德望红狮水泥有限公司	柬埔寨	当地币瑞尔	该公司经营所处主要经济环境的货币为当地币
SH 投资有限公司	尼泊尔	当地币尼泊尔卢比	该公司经营所处主要经济环境的货币为当地币
DANG 水泥工业有限公司	尼泊尔	当地币尼泊尔卢比	该公司经营所处主要经济环境的货币为当地币
香港红狮水泥控股有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第一有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第二有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第三有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第五有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第六有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第七有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元

境外经营实体单位名称	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
香港红狮水泥第八有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第九有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第十一有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元
香港红狮水泥第十二有限公司	香港	美元	该公司经营所处主要经济环境的货币为美元

63、研发支出

（1）研发费用

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
职工薪酬	185,106,921.26		182,057,330.10	
折旧费	42,206,765.46		59,205,337.73	
物料消耗	351,225,059.57		376,917,603.35	
水电费	71,152,936.67		72,538,523.77	
交通费	421,719.92		458,299.06	
其他	28,508,431.57		29,183,338.12	
合计	678,621,834.45		720,360,432.13	

（2）开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
职工薪酬	15,544,896.24	3,207,930.50		5,796,482.33	2,756,026.26	10,200,318.15
办公费	4,515.87	1,320.68		4,312.87		1,523.68
交通费	249,989.91	179,202.78		91,956.04	10,622.22	326,614.43
邮电通讯费	9,519.41	13,308.42		3,739.38	2,385.71	16,702.74
折旧费	15,787.50	6,282.33		5,137.39	3,332.07	13,600.37
合计	15,824,708.93	3,408,044.71	-	5,901,628.01	2,772,366.26	10,558,759.37

六、合并范围的变动

1、其他原因导致的合并范围的变动

（1）新设立公司于本年度纳入合并范围

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（万元）	出资比例
兰溪市声威建材科技有限公司	收购	2025 年 12 月 30 日	73,000,000.00	100.00%
宁远超峰新材料有限公司	设立	2025 年 6 月 18 日		

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（万元）	出资比例
衡阳市帅府水泥有限公司	收购	2011 年 7 月 22 日	57,000,000.00	95.00%
浙江兰丰能源科技有限公司	设立	2025 年 8 月 5 日	18,000,000.00	100.00%
广州菁山环保科技有限公司	设立	2025 年 5 月 12 日	3,000,000.00	100.00%
金华超丰环保科技有限公司	设立	2025 年 1 月 24 日	500,000.00	100.00%
南昌创来环保科技有限公司	设立	2025 年 4 月 14 日	500,000.00	100.00%

(2) 因注销、吸收合并于本年度退出合并范围

企业名称	持股比例	注册地	享有表决权	不再纳入合并范围的原因
景谷红狮余热发电有限公司	100.00%	景谷县	100.00%	吸收合并并注销
大田红狮固废处置有限公司	100.00%	大田县	100.00%	吸收合并并注销
崇左汇鑫余热发电有限公司	100.00%	崇左市	100.00%	吸收合并并注销

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
浙江红狮水泥股份有限公司	兰溪	兰溪	水泥生产及销售	66.02	-	投资设立
兰溪市汇鑫贸易有限公司	兰溪	兰溪	商品贸易	90.00	-	投资设立
缙云县汇鑫建材有限公司	缙云	缙云	建筑材料销售及装卸	60.00	-	投资设立
建德汇鑫建材有限公司	建德	建德	建筑材料销售及装卸	80.00	-	投资设立
浙江红狮建材科技有限公司	兰溪	兰溪	建筑材料销售及装卸	95.00	-	投资设立
兰溪汇鑫小额贷款股份有限公司	兰溪	兰溪	小额贷款	36.05	-	投资设立
浙江红狮环保股份有限公司	兰溪	兰溪	环保技术及环保设备的研发	41.00	-	投资设立
杭州狮瑞股份投资合伙企业（有限合伙）	杭州	杭州	投资管理	100.00	-	投资设立
杭州兰亮网络科技有限公司	杭州	杭州	计算机、网络工程服务	70.00	-	投资设立
拉萨红狮物资有限公司	拉萨	拉萨	商品贸易		100.00	投资设立
香港红狮水泥控股有限公司	香港	香港	投资管理	100.00	-	投资设立
崇左红狮环保科技有限公司	崇左	崇左	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
大田红狮环保科技有限公司	大田	大田	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
岑巩红狮环保科技有限公司	岑巩	岑巩	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
南宁红狮环保科技有限公司	武鸣	武鸣	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
宜良红狮环保科技有限公司	宜良	宜良	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
衡东红狮环保科技有限公司	衡阳	衡阳	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
会昌红狮环保科技有限公司	会昌	会昌	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
库车红狮环保科技有限公司	库车	库车	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
兰溪市超峰水泥有限公司	兰溪	兰溪	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
缙云红狮水泥有限公司	缙云	缙云	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
建德红狮水泥有限公司	建德	建德	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
建德红狮安仁建材有限公司	建德	建德	建筑材料销售及装卸	-	100.00	投资设立
桐庐红狮水泥有限公司	桐庐	桐庐	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
浙江青龙山建材有限公司	龙游	龙游	建筑材料销售及装卸	-	100.00	投资设立
高安红狮水泥有限公司	高安	高安	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
抚州红狮水泥有限公司	抚州	抚州	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
会昌红狮水泥有限公司	会昌	会昌	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
漳平红狮水泥有限公司	漳平	漳平	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
大田红狮水泥有限公司	大田	大田	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
龙海红狮水泥有限公司	龙海	龙海	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
邻水红狮水泥有限公司	邻水	邻水	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
江油红狮水泥有限公司	江油	江油	水泥生产及销售	-	95.00	投资设立
长宁红狮水泥有限公司	长宁	长宁	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
宜良红狮水泥有限公司	宜良	宜良	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
兰溪红狮余热发电有限公司	兰溪	兰溪	余热发电	-	100.00	投资设立
漳州紫金建材有限公司	漳州	漳州	建筑材料销售及装卸	-	100.00	投资设立
大田红狮余热发电有限公司	大田	大田	余热发电	-	100.00	投资设立
高安红狮余热发电有限公司	高安	高安	余热发电	-	100.00	投资设立
衡东红狮余热发电有限公司	衡东	衡东	余热发电	-	100.00	投资设立

子公司名称	主要经 营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
会昌红狮余热发电有限公司	会昌	会昌	余热发电	-	100.00	投资设立
江油红狮余热发电有限公司	江油	江油	余热发电	-	100.00	投资设立
武鸣红狮余热发电有限公司	武鸣	武鸣	余热发电	-	100.00	投资设立
漳平红狮余热发电有限公司	漳平	漳平	余热发电	-	100.00	投资设立
长宁县红狮余热发电有限公司	长宁	长宁	余热发电	-	100.00	投资设立
浙江红狮水泥销售有限公司	浙江	浙江	货物运输	100.00		投资设立
香港红狮水泥第一有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	投资设立
香港红狮水泥第二有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	投资设立
香港红狮水泥第三有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	投资设立
香港红狮水泥第五有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	投资设立
香港红狮水泥第六有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	投资设立
万象红狮萨迪他水泥有限公司	老挝	老挝	投资管理 水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
红狮希望水泥有限公司	尼泊尔	尼泊尔	水泥生产及销售	-	70.00	投资设立
龙里红狮混凝土有限公司	龙里	龙里	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
南安红狮水泥有限公司	南安	南安	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
吉安市宏光实业有限公司	吉安	吉安	水泥生产及销售	-	90.00	投资设立
衡阳红狮水泥有限公司	衡阳	衡阳	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
永州红狮水泥有限公司	永州	永州	水泥生产及销售	-	90.00	投资设立
龙里红狮水泥有限公司	龙里	龙里	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
南宁红狮水泥有限公司	武鸣	武鸣	建筑材料销售及装卸	-	100.00	投资设立
崇左红狮水泥有限公司	崇左	崇左	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
库车红狮水泥有限公司	库车	库车	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
兰州红狮水泥有限公司	兰州	兰州	水泥生产及销售	-	90.00	投资设立
四川省江油市武都水泥有限公司	江油	江油	水泥生产及销售	-	100.00	投资设立
邻水红狮余热发电有限公司	邻水	邻水	余热发电	-	100.00	投资设立
建德红狮余热发电有限公司	建德	建德	余热发电	-	100.00	投资设立
长宁县红狮环保科技有限公司	长宁县	长宁县	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
兰州红狮环保科技有限公司	永登县	永登县	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
建德红狮圣隆环保技术有限公司	建德	建德	环保技术及环保设备的研发	-	52.00	投资设立
杭州红狮双隆环保科技有限公司	杭州	杭州	环保技术及环保设备的研发	-	52.00	投资设立
兴业红狮环保科技有限公司	兴业县	兴业县	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
兴业汇鑫企业管理合伙企业	兴业县	兴业县	商务服务业	-	98.00	投资设立
永州红狮环保科技有限公司	东安县	东安县	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	投资设立
永州汇鑫企业管理合伙企业	东安县	东安县	商务服务业	-	98.00	投资设立
大田汇鑫商务咨询合伙企业	大田县	大田县	商务服务业	-	93.33	投资设立
南宁汇鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	武鸣区	武鸣区	商务服务业	-	86.67	投资设立
库车汇鑫企业管理合伙企业	库车县	库车县	商务服务业	-	86.67	投资设立
宜良汇鑫企业管理合伙企业	宜良县	宜良县	商务服务业	-	93.33	投资设立
永平无量山水泥有限责任公司	永平县	永平县	水泥生产及销售	-	65.00	投资设立
宁远红狮余热发电有限公司	宁远县	宁远县	余热发电	-	100.00	投资设立
贵州茂鑫水泥有限责任公司	岑巩县	岑巩县	水泥生产及销售	-	100.00	收购控制
景谷红狮水泥有限公司	景谷县	景谷县	余热发电	-	100.00	投资设立
兰州红狮余热发电有限公司	永登县	永登县	余热发电	-	100.00	投资设立
东安红狮余热发电有限公司	东安县	东安县	余热发电	-	100.00	投资设立
兴业红狮水泥有限公司	兴业县	兴业县	水泥生产及销售	-	100.00	收购控制
永州莲花水泥有限责任公司	宁远县	宁远县	水泥生产及销售	-	90.00	收购控制
印尼东加里曼丹红狮水泥有限公司	印度尼西亚	印度尼西亚	水泥生产及销售	-	90.00	收购控制
赫章县水泥厂有限公司	赫章县	赫章县	水泥生产及销售	-	75.00	收购控制
康达（湖南）水泥有限公司	宜章县	宜章县	水泥生产及销售	-	65.00	收购控制
江西鹰鹏水泥有限公司	吉安	吉安	水泥生产及销售	-	73.00	收购控制
龙游红狮环保科技有限公司	龙游县	龙游县	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
宜春红狮环保科技有限公司	宜春市	宜春市	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
岑巩汇鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	岑巩县	岑巩县	商务服务业	-	93.33	新设成立
崇左汇鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	崇州市	崇州市	商务服务业	-	83.33	新设成立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
会昌县汇鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	会昌县	会昌县	商务服务业	-	93.33	新设成立
香港红狮水泥第七有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	新设成立
香港红狮水泥第八有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	新设成立
杭州红狮实业有限公司	杭州	杭州	企业管理咨询	-	100.00	新设成立
宜良红狮余热发电有限公司	昆明	昆明	余热发电	-	100.00	新设成立
江西鹰鹏余热发电有限公司	吉安	吉安	余热发电	-	100.00	新设成立
高安超峰运输有限公司东安分公司	永州	永州	劳务运输	-	90.00	新设成立
永平汇鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	永平县	永平县	商务服务业	-	98.00	新设成立
岑巩红狮余热发电有限公司	岑巩县	岑巩县	余热发电	-	100.00	新设成立
崇左汇鑫建材有限公司	崇左市	崇左市	水泥及熟料销售	-	100.00	新设成立
高安超峰运输有限公司	高安市	高安市	货物运输	-	100.00	新设成立
红河天宝水泥有限公司	泸西县	泸西县	水泥、熟料生产及销售	-	100.00	收购控制
花垣红狮水泥有限公司	花垣县	花垣县	水泥、熟料生产及销售	-	100.00	新设成立
茂名红狮水泥有限公司	茂名市	茂名市	水泥、熟料生产及销售	-	100.00	新设成立
高安田南红狮水泥有限公司	高安市	高安市	水泥、熟料生产及销售	-	100.00	新设成立
祥云建云水泥有限公司	祥云县	祥云县	水泥、熟料生产及销售	-	80.00	收购控制
叙永红狮水泥有限公司	叙永县	叙永县	水泥、熟料生产及销售	-	100.00	新设成立
宜春红狮水泥有限公司	宜春市	宜春市	水泥、熟料生产及销售	-	100.00	收购控制
崇左市振明钙业有限公司	崇左市	崇左市	石灰石生产及销售	-	100.00	新设成立
长宁竹都矿业有限公司	长宁县	长宁县	石灰石生产及销售	-	80.00	收购控制
万载红狮环保科技有限公司	万载县	万载县	生态保护和环境治理业	-	100.00	新设成立
永丰红狮环保科技有限公司	永丰县	永丰县	生态保护和环境治理业	-	100.00	收购控制
景谷红狮环保科技有限公司	景谷县	景谷县	废弃资源综合利用业	-	100.00	新设成立
漳平红狮固废处置有限公司	漳平市	漳平市	生态保护和环境治理业	-	100.00	收购控制
漳平汇鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	漳平市	漳平市	商务服务业	-	83.33	新设成立
衡东超丰企业管理合伙企业（有限合伙）	衡东县	衡东县	商务服务业	-	93.33	新设成立
浙江红狮能源有限公司	杭州	兰溪	商品贸易	65.00	-	新设成立
漳平红狮环保科技有限公司	漳平	漳平	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
桐庐红狮余热发电有限公司	桐庐	桐庐	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
桐庐红狮环保科技有限公司	桐庐	桐庐	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
任抹红狮水泥有限公司	印尼任抹	印尼任抹	水泥生产及销售	-	100.00	新设成立
南充红狮水泥有限公司	南充	南充	水泥生产及销售	-	100.00	新设成立
龙里红狮环保科技有限公司	龙里	龙里	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
兰溪市汇鑫建材有限公司	兰溪	兰溪	装卸搬运及设备维修安装	60.00	-	新设成立
缙云县汇源建材有限公司	缙云	缙云	矿渣微粉加工		100.00	新设成立
江油红狮环保科技有限公司	江油	江油	销售	-	100.00	新设成立
永平红狮环保科技有限公司	永平县	永平县	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
建德红狮环保科技有限公司	建德	建德	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
香港红狮水泥第十一有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	新设成立
香港红狮水泥第十二有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	新设成立
香港红狮水泥第九有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00	新设成立
祥云永宜建材有限公司	祥云县	祥云县	泥生产及销售	-	100.00	新设成立
察布查尔锡伯自治县万鑫矿业有限责任公司	察布查尔锡伯自治县	察布查尔锡伯自治县	石灰岩露天开采、销售	-	60.00	收购控制
新疆金邦矿业有限公司	察布查尔锡伯自治县	察布查尔锡伯自治县	石灰岩露天开采、销售	-	100.00	收购控制
新疆金龙水泥有限公司	伊犁市	伊犁市	泥生产及销售	-	70.00	收购控制
弥勒红狮水泥有限公司	弥勒市	弥勒市	水泥生产及销售	-	100.00	新设成立
宜良超峰环保科技有限公司	宜良县	宜良县	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
南宁超峰环保科技有限公司	南宁市	南宁市	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
邻水超峰环保科技有限公司	邻水市	邻水市	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
高安市兰峰矿业有限公司	高安市	高安市	矿产资源开采	-	100.00	新设成立
浙江红狮混凝土有限公司	浙江省	浙江省	水泥销售	100.00	-	新设成立
临海兰峰贸易有限公司	浙江省	浙江省	商品贸易	100.00	-	新设成立
永州红狮新能源有限公司	湖南省	湖南省	电力生产及销售		100.00	新设成立
祥云红狮新能源有限公司	云南省	云南省	电力生产及销售		100.00	新设成立
江油超峰环保科技有限公司	四川省	四川省	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
高安田南超峰环保科技有限公司	江西省	江西省	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
惠州红狮环保科技有限公司	广东省	广东省	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
高安菁山环保科技有限公司	江西省	江西省	环保技术及环保设备的研发	-	66.00	新设成立
兰溪市超丰生态农业发展有限公司	浙江省	浙江省	农产品种植及销售		100.00	新设成立
漳平超峰建材有限公司	福建省	福建省	非金属矿及制品销售		100.00	新设成立
临海红狮水泥有限公司	浙江省	浙江省	建筑材料生产及销售	-	100.00	新设成立
广西东泥天等水泥有限公司	广西省	广西省	水泥生产及销售	-	100.00	收购控制
天等县和创环保科技有限公司	广西省	广西省	固废处置	-	100.00	收购控制
重庆綦江红狮水泥有限公司	重庆市	重庆市	水泥生产及销售	-	100.00	新设成立
桐庐红狮新能源有限公司	浙江省	浙江省	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
宜春红狮余热发电有限公司	江西省	江西省	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
佛山超峰建材有限公司	广东省	广东省	建筑材料销售	-	100.00	新设成立
广西恒庆新能源有限公司	广西省	广西省	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
建德红狮新能源有限公司	浙江省	浙江省	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
宜春红狮新能源有限公司	江西省	江西省	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
宜良红狮新能源有限公司	云南省	云南省	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
临海红狮能源有限公司	浙江省	浙江省	电力生产及销售	100.00	-	新设成立
浙江兰峰新型建材有限公司	浙江省	浙江省	建筑材料销售	100.00	-	新设成立
永平无量山新能源有限公司	云南省	云南省	电力生产及销售		100.00	新设成立
SH 投资有限公司	尼泊尔	尼泊尔	企业投资	-	85.00	收购控制
马德望红狮水泥有限公司	柬埔寨	柬埔寨	水泥生产及销售	-	95.00	新设成立
尼泊尔 Dang 水泥私人有限公司	尼泊尔	尼泊尔	水泥生产及销售	-	94.91	收购控制
佛山超丰股权投资合伙企业（有限合伙）	广东省	广东省	企业投资	-	100.00	新设成立
漳州红狮混凝土有限公司	福建省	福建省	建筑材料生产及销售	-	100.00	收购控制
宁远红狮水泥有限公司	湖南省	湖南省	水泥生产及销售	-	100.00	新设成立
龙游超峰环保科技有限公司	浙江省	浙江省	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
赫章红狮环保科技有限公司	贵州省	贵州省	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
祥云超峰环保科技有限公司	云南省	云南省	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立
宁远超峰环保科技有限公司	湖南省	湖南省	环保技术及环保设备的研发	-	100.00	新设成立



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
亚洲硅业（青海）股份有限公司	西宁市	西宁市	电子专用材料销售、电子专用材料研发	68.02		收购控制
海东红狮半导体有限公司	浙江省	浙江省	电子材料销售	-	100.00	新设成立
亚洲硅业（青海）新能源有限公司	西宁市	西宁市	太阳能光伏发电项目开发及设备的研发制造和销售	-	100.00	收购控制
海西州亚硅新能源开发有限公司	海西蒙古族藏族自治州	海西蒙古族藏族自治州	光伏电站建设、光伏发电	-	100.00	收购控制
青海亚洲硅业多晶硅有限公司	西宁市	西宁市	电子专用材料销售、电子专用材料研发	-	100.00	收购控制
亚洲硅业（青海）太阳能有限公司	西宁市	西宁市	多晶硅材料与硅片的销售	-	100.00	收购控制
西宁红石贸易有限公司	西宁市	西宁市	电子专用材料销售	-	100.00	收购控制
青海亚洲硅业半导体有限公司	西宁市	西宁市	电子材料制造、销售	-	100.00	收购控制
青海亚洲硅业硅材料有限公司	西宁市	西宁市	电子材料制造、销售	-	100.00	收购控制
青海省亚硅硅材料工程技术有限公司	西宁市	西宁市	硅材料产品制备及光伏应用工程技术开发、工程项目总包、技术咨询与服务	-	100.00	收购控制
海东市亚硅新能源开发有限公司	海东市	海东市	光伏电站建设、发电	-	100.00	收购控制
德令哈龙光能源有限公司	海西蒙古族藏族自治州	海西蒙古族藏族自治州	太阳能及类似能源的器具制造	-	100.00	收购控制
格尔木亚硅新能源有限公司	海西蒙古族藏族自治州	海西蒙古族藏族自治州	光伏电站建设、光伏发电	-	100.00	收购控制
青海耀阳光伏电站运维管理有限责任公司	西宁市	西宁市	太阳能光伏电站项目的开发、投资、建设和运维管理	-	100.00	收购控制
海南州聚亚新能源有限公司	海南藏族自治州	海南藏族自治州	光伏发电	-	100.00	收购控制
青海亚硅金源新能源有限公司	西宁市	西宁市	太阳能电站的建设；太阳能组件生产及销售	-	100.00	收购控制
高安汇鑫环保科技有限公司	宜春市	宜春市	固体废物治理、环保技术及环保设备研发	-	100.00	新设成立
宜章超峰环保科技有限公司	郴州市	郴州市	固体废物治理、环保技术及环保设备研发	-	100.00	新设成立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
海宁超峰环保科技有限公司	嘉兴市	嘉兴市	固体废物治理、环保技术及环保设备研发	-	100.00	新设成立
金华菁山环保科技有限公司	金华市	金华市	固体废物治理、环保技术及环保设备研发	-	58.00	新设成立
崇左汇鑫环保科技有限公司	崇左市	崇左市	固体废物治理、环保技术及环保设备研发	-	100.00	新设成立
会昌红狮新能源有限公司	赣州市	赣州市	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
高安田南超峰新能源有限公司	宜春市	宜春市	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
兰溪红狮能源科技有限公司	兰溪市	兰溪市	电力生产及销售	-	100.00	新设成立
永丰红狮新能源有限公司	吉安市	吉安市	电力生产及销售		100.00	新设成立
宁远超峰新能源有限公司	永州市	永州市	电力生产及销售		100.00	新设成立
江西中建矿业有限公司	上饶市	上饶市	矿产资源开采	-	100.00	收购控制
岑巩红狮环保科技有限公司	岑巩县	岑巩县	固体废物治理、环保技术及环保设备研发		100.00	新设成立
兰溪市声威建材科技有限公司	兰溪市	兰溪市	水泥制品、建筑材料制造销售	100.00		收购控制
宁远超峰新材料有限公司	宁远县	宁远县	水泥生产；水泥制品制造、建筑材料销售		100.00	新设成立
衡阳市帅府水泥有限公司	衡阳市	衡阳市	水泥粉磨销售		100.00	收购控制
浙江兰丰能源科技有限公司	杭州市	杭州市	供配电、输电业务	100.00		新设成立
广州菁山环保科技有限公司	广州市	广州市	生物质成型燃料、金属材料、建筑材料销售；资源再生利用技术研发及环保咨询服务		100.00	新设成立
金华超丰环保科技有限公司	金华市	金华市	生物质成型燃料、金属材料、建筑材料销售；资源再生利用技术研发		100.00	新设成立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
南昌创来环保科技有限公司	南昌市	南昌市	生物质成型燃料、金属材料、建筑材料销售；资源再生利用技术研发		100.00	新设成立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例%	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江红狮水泥股份有限公司	33.98%	243,650,436.64	132,403,570.00	2,597,236,084.15
兰溪汇鑫小额贷款股份有限公司	63.95%	9,084,494.98	17,472,544.25	291,251,774.72
浙江红狮环保股份有限公司	59.00%	49,332,523.41	36,014,353.00	456,124,917.11

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
福建省天利和矿业有限公司	福建省三明市	福建省三明市	矿山开采		50.98%	权益法核算

(2) 重要合营企业的主要财务信息

项目	福建省天利和矿业有限公司	
	期末余额	期初余额
流动资产	20,472,050.78	19,176,214.01
其中：现金和现金等价物	3,355,407.57	2,268,760.27
非流动资产	223,628,636.35	178,885,263.54
资产合计	244,100,687.13	198,061,477.55
流动负债	214,997,990.23	168,481,477.55
非流动负债	-	-
负债合计	214,997,990.23	168,481,477.55
净资产	29,102,696.90	29,580,000.00
归属于母公司的所有者权益	29,102,696.90	15,085,800.00
按持股比例计算的净资产份额	14,836,554.88	15,085,800.00
调整事项	9,743,445.12	9,494,200.00

项目	福建省天利和矿业有限公司	
	期末余额	期初余额
对合营企业权益投资的账面价值	24,580,000.00	24,580,000.00
存在公开报价的权益投资的公允价值		

八、政府补助

1、计入其他应收款的政府补助

补助项目	期末余额	未能在预计时点收到政府补助的原因
应收退税款	12,499,406.29	未到结算日
合计	12,499,406.29	

2、计入递延收益的政府补助

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关的政府补助	337,719,294.20	5,600,000.00	16,629,854.27	326,689,439.93	其他收益
合计	337,719,294.20	5,600,000.00	16,629,854.27	326,689,439.93	

3、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	上期计入损益的金额	本期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
其他	税费返还	65,346,565.68	144,532,234.33	其他收益	与收益相关
其他	政府补助	200,194,649.47	268,531,613.08	其他收益	与收益相关
合计		265,541,215.15	413,063,847.41		

九、金融工具风险管理

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

（1）信用风险管理实务

①信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：1)定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；2)定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

②违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：1)债务人发生重大财务困难；2)债务人违反合同中对债务人的约束条款；3)债务人很可能破产或进行其他财务重组；4)债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

（2）预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

（3）金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表金融工具相关科目。

（4）信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

①货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

②应收款项

本公司主要资金往来对象为当地政府部门及其他国有企业，以确保本公司不会面临重大坏账风险。由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

2、流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

十、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资			739,736,155.79	739,736,155.79
（二）其他权益工具投资	10,699,262,845.34		149,864,133.89	10,849,126,979.23
持续以公允价值计量的资产总额	10,699,262,845.34		889,600,289.68	11,588,863,135.02

（2）持续的和非持续的第一层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性与定量信息

项目	公允价值	主要市场（最有利市场）	活跃市场报价		
			交易价格	历史交易量	资料来源
一、持续的公允价值计量					
（一）其他权益工具投资					
杭州银行股份有限公司	10,699,262,845.34	A 股市场			证券账户对账单、股市报价
持续以公允价值计量的资产总额	10,699,262,845.34				

（3）持续的和非持续的第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性与定量信息

内 容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值
-----	--------	------	---------

应收款项融资	739,736,155.79	现金流量折现法	预期收益率
其他权益工具投资	149,864,133.89	现金流量折现法	预期收益率

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%	本公司最终控制方
章小华等 45 位自然人	兰溪市	自然人	800,000,000.00	100.00	100.00	章小华

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

重要的合营和联营企业情况详见附注七、2、（1）重要的合营企业或联营企业。

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
安美世化学（青海）有限公司	合营企业
福建省天利和矿业有限公司	合营企业

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
高安汇鑫建材有限公司	本公司关键管理人员担任董事、监事的公司
兰溪市汇源能源贸易有限公司	本公司第一大股东控股的公司
浙江红狮物联有限公司	本公司控股股东控制之公司
天津红狮物联科技有限公司	本公司控股股东控制之公司
贺迈新能源科技（上海）有限公司	本公司关键管理人员担任董事的公司
安美世化学（青海）有限公司	本公司联营企业
兰溪市超峰置业有限公司	被投资公司

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江红狮物联有限公司	运费	484,965,140.26	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津红狮物联科技有限公司	运费	37,235,261.89	
兰溪市汇源能源贸易有限公司	材料	777,281,802.78	455,016,017.21

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安美世化学（青海）有限公司	材料	17,000,242.10	13,735,749.47
福建省天利和矿业有限公司	材料	663,224.36	
浙江红狮物联有限公司	材料	11,407,842.71	
兰溪市汇源能源贸易有限公司	材料	1249258.17	1,529.31
安美世化学（青海）有限公司	材料	17,000,242.10	13,735,749.47

(2) 关联担保情况

① 本公司作为担保方

被担保单位名称	担保事项	金 额（万元）	期 限	备注
浙江红狮水泥股份有限公司	银行借款	683,859.58	2030.04.12	
建德红狮水泥有限公司	银行借款	31,500.00	2027.05.29	
建德红狮新能源有限公司	银行借款	1,193.81	2033.12.15	
桐庐红狮水泥有限公司	银行借款	14,000.00	2027.01.24	
浙江青龙山建材有限公司	银行借款	19,090.46	2026.12.09	
缙云红狮水泥有限公司	银行借款	30,000.00	2026.12.10	
高安红狮水泥有限公司	银行借款	25,500.00	2026.12.25	
会昌红狮水泥有限公司	银行借款	3,000.00	2026.12.17	
宜春红狮水泥有限公司	银行借款	29,950.00	2027.03.26	
江西鹰鹏水泥有限公司	银行借款	12,000.00	2026.12.21	
高安田南红狮水泥有限公司	银行借款	38,000.00	2029.05.05	
江西中建矿业有限公司	银行借款	23,500.00	2035.07.14	
永州红狮水泥有限公司	银行借款	17,000.00	2026.04.24	
康达（湖南）水泥有限公司	银行借款	8,500.00	2026.04.28	
漳平红狮水泥有限公司	银行借款	18,000.00	2026.11.13	
大田红狮水泥有限公司	银行借款	2,900.00	2026.07.24	
邻水红狮水泥有限公司	银行借款	32,500.00	2028.06.03	

被担保单位名称	担保事项	金 额（万 元）	期 限	备注
邻水超峰环保科技有限公司	银行借款	5,241.11	2035.03.30	
江油红狮水泥有限公司	银行借款	5,000.00	2026.06.12	
长宁红狮水泥有限公司	银行借款	5,000.00	2026.08.27	
崇左汇鑫建材有限公司	银行借款	46,049.75	2030.04.12	
崇左红狮水泥有限公司	银行借款	22,000.00	2026.10.09	
南宁红狮水泥有限公司	银行借款	48,000.00	2026.12.15	
兴业红狮水泥有限公司	银行借款	27,300.00	2027.01.25	
广西东泥天等水泥有限公司	银行借款	38,050.00	2028.03.23	
龙里红狮水泥有限公司	银行借款	5,000.00	2026.02.18	
贵州茂鑫水泥有限公司	银行借款	9,900.00	2026.07.24	
宜良红狮水泥有限公司	银行借款	25,000.00	2026.12.21	
祥云建云水泥有限公司	银行借款	39,600.00	2028.05.04	
祥云红狮新能源有限公司	银行借款	1,950.00	2032.01.31	
景谷红狮水泥有限公司	银行借款	17,300.00	2027.10.24	
永平无量山水泥有限责任公司	银行借款	3,000.00	2026.02.27	
库车红狮水泥有限公司	银行借款	11,940.00	2026.04.13	
新疆金龙水泥有限公司	银行借款	3,000.00	2026.09.24	
兰州红狮水泥有限公司	银行借款	7,000.00	2026.09.23	
拉萨红狮物资有限公司	银行借款	15,000.00	2026.03.28	
浙江红狮能源有限公司	银行借款	57,000.00	2026.11.10	
浙江兰峰新型建材有限公司	银行借款	2,000.00	2026.04.27	
浙江红狮环保股份有限公司	银行借款	4,660.00	2031.12.10	
东加红狮水泥有限公司	银行借款	37,800.00	2027.11.27	
青海亚洲硅业硅材料有限公司	银行借款	60,719.36	2030.03.17	
海东红狮半导体有限公司	银行借款	19,424.81	2027.01.19	
义乌红狮物联有限公司	银行借款	66,795.00	2035.11.05	
义乌红狮新能源有限公司	银行借款	586.55	2034.03.20	
宁波超峰能源有限公司	银行借款	33,500.00	2032.12.18	
合计		1,608,310.43		

(3) 关联方资金拆借情况

关联方名称	期初余额	本期拆入 (拆出)	本期偿还 (收回)	期末余额	起始日	到期日	说明
拆入资金							
兰溪市汇源能源贸易有限公司	80,000,000.00	25,700,000.00	38,000,000.00	67,700,000.00	2024.11.20	2026.11.20	
浙江红狮物联有限公司	20,140,000.00		20,140,000.00	-	2024.12.31	2025.01.02	

(4) 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
兰溪市汇源能源贸易有限公司	受让义乌红狮物联有限公司股权		950,000,000.00
高安汇鑫建材有限公司	受让中国民生投资股份有限公司股权		150,000,000.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	安美世化学（青海）有限公司	2,520,159.18	126,007.96	5,468,157.28	273,407.86
应收账款	福建省天利和矿业有限公司	618,083.32			
应收账款	浙江红狮物联有限公司	137,792.97			
其他应收款	福建省天利和矿业有限公司	2,580,782.69		1,839,728.08	
其他应收款	浙江红狮物联有限公司	14,766.57			
其他应收款	兰溪市汇源能源贸易有限公司	133,807,460.36		900,000,000.00	
其他非流动资产	福建省天利和矿业有限公司			169,162,524.59	

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	兰溪市汇源能源贸易有限公司	323,555,078.37	210,513,595.14
应付账款	浙江红狮物联有限公司	84,207,269.05	7,677,991.40
应付账款	贺迈新能源科技（上海）有限公司	31,723.45	31,723.45
其他应付款	兰溪市汇源能源贸易有限公司	505,084,199.57	96,707,445.35

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	浙江红狮物联有限公司	64,135.54	20,454,135.54

十二、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

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

2、或有事项

（1）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

原告	被告	案由	受理法院	标的额（万元）	案件进展情况
Y 某某	红狮控股集团有限公司	不当得利纠纷	兰溪市人民法院	19.70	审理中
江苏金盛建设集团有限公司	新疆金龙水泥有限公司	建设工程施工合同纠纷	察布查尔锡伯自治县人民法院	20.40	审理中
中国建筑第五工程局有限公司	江西中建矿业有限公司	侵害商标权纠纷	上饶市中级人民法院	500.00	审理中

（2）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为其他单位提供债务担保情况详见附注十一、5、（2）关联方担保情况。

十三、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后非调整事项说明：无。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	13,775,426.12	25,860,000.00
小计	13,775,426.12	25,860,000.00
减：坏账准备		
合计	13,775,426.12	25,860,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	账面余额				
	金额	比例(%)	金额		
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,775,426.12	100.00			13,775,426.12
其中：账龄组合		-			
客户组合	13,775,426.12	100.00			13,775,426.12
合计	13,775,426.12	100.00			13,775,426.12

续：

类别	期初余额		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	账面余额				
	金额	比例(%)	金额		
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	25,860,000.00	100.00			25,860,000.00
其中：账龄组合		-			
客户组合	25,860,000.00	100.00			25,860,000.00
合计	25,860,000.00	100.00			25,860,000.00

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：客户组合

项目	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
合并范围内关联方款项	13,775,426.12			25,860,000.00		
合计	13,775,426.12			25,860,000.00		

(3) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
红狮希望水泥有限公司	13,775,426.12	100.00	
合计	13,775,426.12	100.00	

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		

项目	期末余额	期初余额
应收股利	1,234,224,330.24	1,227,504,330.24
其他应收款	10,461,451,414.77	10,962,521,239.40
合计	11,695,675,745.01	12,190,025,569.64

(1) 应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
浙江红狮环保股份有限公司	39,040,000.00	32,320,000.00
拉萨红狮物资有限公司	1,195,184,330.24	1,195,184,330.24
小计	1,234,224,330.24	1,227,504,330.24
减：坏账准备		
合计	1,234,224,330.24	1,227,504,330.24

① 重要的账龄超过 1 年的应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
拉萨红狮物资有限公司	1,195,184,330.24	2 年	暂未上缴	合并范围内 全资子公司
合计	1,195,184,330.24			

(2) 其他应收款

① 账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	9,079,276,881.59	9,403,555,784.38
1 至 2 年	762,201,996.22	729,977,529.03
2 至 3 年	237,090,444.54	438,037,512.42
3 至 4 年	290,238,784.43	390,950,413.57
4 至 5 年	93,125,773.72	
5 年以上		
小计	10,461,933,880.50	10,962,521,239.40
减：坏账准备	482,465.73	
合计	10,461,451,414.77	10,962,521,239.40

② 按款项性质披露

项 目	期 末 金 额			上 年 年 末 金 额		
	账 面 余 额	坏 账 准 备	账 面 价 值	账 面 余 额	坏 账 准 备	账 面 价 值
保 证 金、押 金 外 部 债 权 单 位 往 来 其 他				110,007,000.00		110,007,000.00
	185,639,512.92		185,639,512.92	1,147,670,827.21		1,147,670,827.21
	10,221,840,743.61		10,221,840,743.61	9,665,886,839.29		9,665,886,839.29
	54,453,623.97	482465.73	53,971,158.24	38,956,572.90		38,956,572.90
合 计	10.461,933.880.50	482.465.73	10.461.451.414.77	10.962.521.239.40		10.962.521.239.40

③ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
浙江红狮水泥股份有限公司	单位往来 款	5,041,836,377.65	1 年以内	48.19	
万象红狮萨迪他水泥有限公司	单位往来 款	498,409,060.85	1 年以内	4.76	
崇左汇鑫建材有限公司	单位往来 款	794,251,799.99	1 年以内	7.59	
宜良红狮水泥有限公司	单位往来 款	496,267,900.00	1 年以内	4.74	
祥云建云水泥有限公司	单位往来 款	633,930,416.66	1 年以内	6.06	
合计		7,464,695,555.15	-	71.34	

3、长期股权投资

项目	期末余额		期初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	13,675,278,385.03		13,675,278,385.03	13,584,278,385.03		13,584,278,385.03
合计	13,675,278,385.03	-	13,675,278,385.03	13,584,278,385.03		13,584,278,385.03

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江红狮水泥股份有限公司	1,426,374,217.13			1,426,374,217.13		
兰溪市汇鑫贸易有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00		
兰溪汇鑫小额贷款股份有限公司	95,061,967.00			95,061,967.00		
浙江红狮建材科技有限公司	23,957,328.00			23,957,328.00		
浙江红狮环保股份有限公司	164,000,000.00			164,000,000.00		
建德汇鑫建材有限公司	1,600,000.00			1,600,000.00		
香港红狮水泥控股有限公司	3,704,930,605.10			3,704,930,605.10		
杭州狮瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	700,000,000.00			700,000,000.00		
杭州兰亮网络科技有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
缙云县汇鑫建材有限公司	600,000.00			600,000.00		
浙江红狮能源有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
兰溪市汇鑫建材有限公司	600,000.00			600,000.00		
浙江兰峰新型建材有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
亚洲硅业（青海）股份有限公司	7,380,154,267.80			7,380,154,267.80		

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
兰溪市声威建材科技有限公司		73,000,000.00		73,000,000.00		
浙江兰丰能源科技有限公司		18,000,000.00		18,000,000.00		
合计	13,584,278,385.03	91,000,000.00		13,675,278,385.03		

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	166,078,485.33		147,476,415.13	
其他业务	19,730,988.14	28,673.10	55,488,956.66	19,233.47
合计	185,809,473.47	28,673.10	202,965,371.79	19,233.47

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	269,899,630.20	1,585,600,786.48
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	464,233,999.55	625,012,746.17
处置长期股权投资产生的投资收益		452,594,300.00
合计	734,133,629.75	2,663,207,832.65

十五、财务报表之批准

公司本年度财务报表已于 2026 年 04 月 27 日经公司董事会批准。

红狮控股集团有限公司

2026 年 04 月 27 日



营业执照

(副本)(4-1)

统一社会信用代码

91110101MA01Y01N85



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

名称 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 5425 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2020 年 12 月 10 日

执行事务合伙人 郑鲁光

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

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

登记机关



2026 年 03 月 18 日



会计师事务所 执业证书

名 称：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：郑鲁光

主任会计师：

经营场所：北京市东城区建国门内大街18号办公楼一座9层910单元

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010375

批准执业文号：京财会许可[2021]0132号

批准执业日期：2021年1月25日

说 明

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



发证机关：北京市财政局

2025年 6 月 26 日

中华人民共和国财政部制





姓名 丁继颖
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1975-03-02
Date of birth
工作单位 北京中名国成会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 江苏分所
身份证号码 320902197503020643
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.



丁继颖 320900150015

证书编号:
No. of Certificate 320900150015

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

江苏省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2011 年 /y 09 /m 02 /d

年 /y 月 /m 日 /d



姓名 郝斌
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1978-10-10
Date of birth
工作单位 北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙) 江苏分所
Working unit
身份证号码 320911197810101212
Identity card No.



证书编号:
No. of Certificate

320900170030

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

江苏省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2005 年 /y 12 /m 30 /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.



郝斌 320900170030

年 /y 月 /m 日 /d