

郴州市发展投资集团有限公司

2025 年度财务报表

审 计 报 告

久安审字[2026]第 00271 号

深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：深圳市南山区高新南四道 18 号创维半导体设计大厦

西座 10 层 1001-100

邮编：518057

电话：0755-26996149

传真：0755-26996149

邮箱：jiuancpa@163.com

目 录

内 容	页 次
一、审计报告	1-4
二、已审财务报表	
合并资产负债表	5-6
合并利润表	7
合并现金流量表	8
合并所有者权益变动表	9-10
资产负债表	11-12
利润表	13
现金流量表	14
所有者权益变动表	15-16
三、财务报表附注	17-99
四、审计机构营业执照及执业许可证复印件	



审计报告

久安审字[2026]第00271号

郴州市发展投资集团有限公司董事会：

一、审计意见

我们审计了郴州市发展投资集团有限公司（以下简称“郴州发展投资公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了郴州发展投资公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

郴州发展投资公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。



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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估郴州发展投资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郴州发展投资公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督郴州发展投资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合并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，就可能导致对郴州发展投资公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意合并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郴州发展投资公司不能持续经营。

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

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

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



深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）

SHENZHEN JIUAN CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

（此页无正文）



中国注册会计师：
（项目合伙人）



杜 波

中国注册会计师：



刘 璐

中国·深圳

二〇二六年四月二十五日

合并资产负债表

金额单位：人民币元

项 目	附注八	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	注释1	1,171,422,017.22	2,026,290,772.50
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	注释2		3,000,000.00
应收账款	注释3	587,993,161.58	873,761,612.64
应收款项融资			
预付款项	注释4	5,761,095,241.33	4,954,009,742.78
其他应收款	注释5	6,127,865,839.15	8,209,566,161.37
存货	注释6	28,859,809,907.58	25,880,240,118.64
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	注释7	700,376,041.66	534,986,096.01
流动资产合计		43,208,562,208.52	42,481,854,503.94
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释8	501,174,402.04	1,231,333,530.35
其他权益工具投资	注释9	274,410,000.00	73,910,000.00
其他非流动金融资产	注释10	1,128,000.00	
投资性房地产	注释11	975,138,062.68	865,411,076.07
固定资产	注释12	1,167,845,239.01	5,135,501,732.64
在建工程	注释13	216,764,218.44	224,912,657.31
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	注释14	601,248.68	
无形资产	注释15	13,996,719,940.79	5,053,936,960.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	注释16	94,990,526.05	62,679,590.40
递延所得税资产			
其他非流动资产	注释17	361,455,000.00	751,488,812.25
非流动资产合计		17,590,226,637.69	13,399,174,359.65
资产总计		60,798,788,846.21	55,881,028,863.59

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





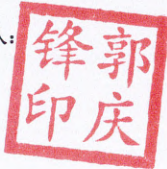
合并资产负债表(续)

编制单位：郴州市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注八	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	注释18	3,797,567,738.20	1,869,579,640.64
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	注释19		90,000,000.00
应付账款	注释20	151,636,111.11	141,563,026.09
预收款项	注释21	9,567,878.96	767,205.50
合同负债	注释22	764,835,298.41	591,018,343.12
应付职工薪酬	注释23	22,100,422.00	21,817,042.38
应交税费	注释24	472,299,754.78	551,784,146.89
其他应付款	注释25	2,523,077,811.24	1,221,496,350.30
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	注释26	1,722,395,371.79	2,036,077,971.41
其他流动负债	注释27	87,092,010.64	65,191,072.97
流动负债合计		9,550,572,397.13	6,589,294,799.30
非流动负债：			
长期借款	注释28	4,116,382,788.39	5,421,164,923.04
应付债券	注释29	7,350,443,191.39	8,092,382,423.74
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	注释30	556,656.13	
长期应付款	注释31	4,340,294,779.39	4,405,906,293.39
预计负债	注释32		26,736.95
递延收益	注释33	1,000,000.00	1,000,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		15,808,677,415.30	17,920,480,377.12
负债合计		25,359,249,812.43	24,509,775,176.42
所有者权益：			
实收资本	注释34	2,560,200,000.00	2,061,200,000.00
其他权益工具	注释35		498,800,000.00
其中：优先股			
永续债			498,800,000.00
资本公积	注释36	29,001,439,235.14	24,761,992,749.77
减：库存股			
其他综合收益			-28,618.00
专项储备			
盈余公积	注释37	471,983,689.83	462,981,920.42
未分配利润	注释38	3,148,521,257.81	3,336,496,016.15
归属于母公司所有者权益合计		35,182,144,182.78	31,121,442,068.34
少数股东权益		257,394,851.00	249,811,618.83
所有者权益合计		35,439,539,033.78	31,371,253,687.17
负债和所有者权益总计		60,798,788,846.21	55,881,028,863.59

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

编制单位：郴州市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注八	2025年	2024年
一、营业总收入		6,884,482,321.64	5,027,374,015.44
其中：营业收入	注释39	6,884,482,321.64	5,027,374,015.44
二、营业总成本		7,137,708,646.07	5,351,199,248.02
其中：营业成本	注释39	6,514,170,614.30	4,669,322,050.31
税金及附加	注释40	87,154,134.97	57,331,392.78
销售费用		24,006,524.29	16,807,619.21
管理费用		443,658,017.56	540,061,651.62
研发费用			521,254.78
财务费用	注释41	68,719,354.95	67,155,279.32
其中：利息费用		70,794,274.48	71,310,198.51
利息收入		9,192,155.85	7,578,752.69
加：其他收益	注释42	715,601,579.37	563,302,301.98
投资收益（损失以“—”号填列）	注释44	57,482,599.52	344,356,369.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		47,636,581.69	46,488,310.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“—”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
信用减值损失（损失以“—”号填列）	注释45		1,136,455.09
资产减值损失（损失以“—”号填列）			
资产处置收益（损失以“—”号填列）	注释46	-5,289.61	24,940,855.31
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		519,852,564.85	609,910,749.01
加：营业外收入	注释47	537,273.83	9,048,614.49
减：营业外支出	注释48	131,796,804.54	40,607,005.65
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		388,593,034.14	578,352,357.85
减：所得税费用	注释49	21,750,934.11	19,692,738.29
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		366,842,100.03	558,659,619.56
（一）按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		366,842,100.03	558,659,619.56
2、终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1、归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“—”号填列）		354,182,261.31	599,717,306.34
2、少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		12,659,838.72	-41,057,686.78
六、其他综合收益的税后净额			-552,143.51
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			-14,607.53
1、不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2、将重分类进损益的其他综合收益			-14,607.53
（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			-46,609.22
（6）外币财务报表折算差额			32,001.69
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-537,535.98
七、综合收益总额		366,842,100.03	558,107,476.05
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		354,182,261.31	599,702,698.81
（二）归属于少数股东的综合收益总额		12,659,838.72	-41,595,222.76

法定代表人：

郭庆

主管会计工作负责人：

雷蕾

会计机构负责人：

曾菲

合并现金流量表

金额单位：人民币元

项目	附注八	2025年	2024年
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		8,078,515,079.27	7,692,232,714.80
收到的税费返还		2,742,644.62	5,694,213.71
收到其他与经营活动有关的现金		5,141,037,604.63	1,806,424,129.47
经营活动现金流入小计		13,222,295,328.52	9,504,351,057.98
购买商品、接受劳务支付的现金		10,400,918,012.24	7,039,760,340.38
支付给职工及为职工支付的现金		221,736,593.32	230,145,325.89
支付的各项税费		127,628,650.00	312,150,017.81
支付其他与经营活动有关的现金		1,083,625,904.26	591,792,762.62
经营活动现金流出小计		11,833,909,159.82	8,173,848,446.70
经营活动产生的现金流量净额		1,388,386,168.70	1,330,502,611.28
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		6,000,000.00	28,496,502.05
取得投资收益收到的现金		7,792,103.93	3,127,819.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		68,998.00	27,922,608.47
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			21,573,017.81
投资活动现金流入小计		13,861,101.93	81,119,947.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		328,665,313.63	879,887,726.07
投资支付的现金		214,284,341.88	4,423,885.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,139,473.51	
支付其他与投资活动有关的现金		240,370,886.96	42,364,904.96
投资活动现金流出小计		785,460,015.98	926,676,516.03
投资活动产生的现金流量净额		-771,598,914.05	-845,556,568.21
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		515,496,700.00	1,068,610,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		16,496,700.00	7,410,000.00
取得借款收到的现金		4,502,040,000.00	5,061,880,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,735,437,934.80	1,648,953,712.51
筹资活动现金流入小计		8,752,974,634.80	7,779,443,712.51
偿还债务支付的现金		4,154,116,134.65	4,645,379,076.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		935,203,078.44	837,541,400.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,848,448.29	1,875,181.65
支付其他与筹资活动有关的现金		5,234,482,495.00	2,525,530,080.49
筹资活动现金流出小计		10,323,801,708.09	8,008,450,557.49
筹资活动产生的现金流量净额		-1,570,827,073.29	-229,006,844.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,525,834.66	512,277.86
五、现金及现金等价物净增加额		-958,565,653.30	256,451,475.95
加：期初现金及现金等价物余额		1,886,100,436.05	1,629,648,960.10
六、期末现金及现金等价物余额		927,534,782.75	1,886,100,436.05

法定代表人：郭庆锋

主管会计工作负责人：雷蕾

会计机构负责人：曾菲



合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											所有者权益 合计	
	实收资本	优先股	其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		少数股东权益
			永续债	其他									
一、上年年末余额	2,061,200,000.00		498,800,000.00		24,761,992,749.77		-28,618.00		462,981,920.42	3,336,496,016.15	31,121,442,068.34	249,811,618.83	31,371,253,687.17
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	2,061,200,000.00		498,800,000.00		24,761,992,749.77		-28,618.00		462,981,920.42	3,336,496,016.15	31,121,442,068.34	249,811,618.83	31,371,253,687.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	499,000,000.00		-498,800,000.00		4,239,446,485.37		28,618.00		9,001,769.41	-187,974,758.34	4,060,702,114.44	7,583,232.17	4,068,285,346.61
（一）综合收益总额										354,182,261.31	354,182,261.31	12,659,838.72	366,842,100.03
（二）所有者投入和减少资本	499,000,000.00		-498,800,000.00		4,618,481,625.45						4,618,681,625.45	16,375,454.84	4,635,057,080.29
1、所有者投入的资本	499,000,000.00				9,610,758,461.25						10,109,758,461.25	16,496,700.00	10,126,255,161.25
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他			-498,800,000.00		-4,992,276,835.80						-5,491,076,835.80	-121,245.16	-5,491,198,080.96
（三）利润分配									9,001,769.41	-249,420,769.41	-240,419,000.00	-9,011,826.84	-249,430,826.84
1、提取盈余公积									9,001,769.41	-9,001,769.41			
2、对所有者的分配													
3、其他										-240,419,000.00	-240,419,000.00	-9,011,826.84	-249,430,826.84
（四）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本													
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他					-379,035,140.08		28,618.00			-292,736,250.24		-12,440,234.55	-12,440,234.55
四、本年年末余额	2,560,200,000.00				29,001,439,235.14				471,983,689.83	3,148,521,257.81	35,182,144,182.78	257,394,851.00	35,439,539,033.78



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

金额单位：人民币元

2024年度														
项 目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,000,000,000.00		498,800,000.00		24,719,365,246.69			-14,010.47	5,689,068.05	456,963,052.98	2,801,497,577.25	29,482,300,934.50	1,612,325,169.04	31,094,626,103.54
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	1,000,000,000.00		498,800,000.00		24,719,365,246.69			-14,010.47	5,689,068.05	456,963,052.98	2,801,497,577.25	29,482,300,934.50	1,612,325,169.04	31,094,626,103.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,061,200,000.00				42,627,503.08			-14,607.53	-5,689,068.05	6,018,867.44	534,998,438.90	1,639,141,133.84	-1,362,513,550.21	276,627,583.63
（一）综合收益总额								-14,607.53			599,717,306.34	599,702,698.81	-41,595,222.76	558,107,476.05
（二）所有者投入和减少资本	1,061,200,000.00				42,627,503.08							1,103,827,503.08	-1,319,043,145.80	-215,215,642.72
1、所有者投入的资本	1,061,200,000.00				22,369,026.49							1,083,569,026.49	33,410,000.00	1,116,979,026.49
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入所有者权益的金额														
4、其他														
（三）利润分配					20,258,476.59							20,258,476.59	-1,352,453,145.80	-1,332,194,669.21
1、提取盈余公积										6,018,867.44	-64,718,867.44	-58,700,000.00	-1,875,181.65	-60,575,181.65
2、对所有者的分配										6,018,867.44	-6,018,867.44			
3、其他														
（四）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本														
2、盈余公积转增资本														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
（五）专项储备									-5,689,068.05			-5,689,068.05		-5,689,068.05
1、本期提取														
2、本期使用									5,689,068.05			5,689,068.05		5,689,068.05
（六）其他														
四、本年年末余额	2,061,200,000.00		498,800,000.00		24,761,992,749.77			-28,618.00		462,981,920.42	3,336,496,016.15	31,121,442,068.34	249,811,618.83	31,371,253,687.17

法定代表人：郭锋印

主管会计工作负责人：

雷蕾印

会计机构负责人：

曾菲印



资产负债表

编制单位：郴州市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注九	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		65,169,106.04	134,027,241.50
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	注释1	533,197,914.43	41,893,264.11
应收款项融资			
预付款项		740,407,359.25	1,256,568,713.93
其他应收款	注释2	7,080,139,199.27	7,416,514,435.43
存货		18,310,922,411.09	17,369,871,309.59
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		599,360,371.47	480,559,506.39
流动资产合计		27,329,196,361.55	26,699,434,470.95
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释3	5,954,325,799.10	6,022,997,931.76
其他权益工具投资		221,410,000.00	20,910,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产		192,776,561.43	653,917,731.89
固定资产		100,715,561.93	4,109,100,303.80
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		9,723,272,681.52	599,889,748.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		742,455.28	989,940.36
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		16,193,243,059.26	11,407,805,656.77
资产总计		43,522,439,420.81	38,107,240,127.72

法定代表人：郭庆锋印

主管会计工作负责人：雷蕾印

会计机构负责人：曾菲丽印

资产负债表(续)

编制单位：郴州市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注九	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		364,500,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		36,424,298.60	36,724,298.60
预收款项			
合同负债		128,906,350.07	135,799,273.42
应付职工薪酬			
应交税费		431,654,162.77	433,124,583.14
其他应付款		6,817,673,344.10	2,796,195,644.75
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,659,462,913.93	1,959,821,834.42
其他流动负债		3,867,190.50	4,073,978.20
流动负债合计		9,442,488,259.97	5,565,739,612.53
非流动负债：			
长期借款		1,295,000,000.00	2,040,420,000.00
应付债券		7,350,443,191.39	8,092,382,423.74
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		18,430,000.00	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,663,873,191.39	10,132,802,423.74
负债合计		18,106,361,451.36	15,698,542,036.27
所有者权益：			
实收资本		2,560,200,000.00	2,061,200,000.00
其他权益工具			498,800,000.00
其中：优先股			
永续债			498,800,000.00
资本公积		20,836,096,142.77	17,679,313,358.83
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		471,983,689.83	462,981,920.42
未分配利润		1,547,798,136.85	1,706,402,812.20
所有者权益合计		25,416,077,969.45	22,408,698,091.45
负债和所有者权益总计		43,522,439,420.81	38,107,240,127.72

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





利润表

编制单位：郴州市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注九	2025年	2024年度
一、营业收入	注释4	118,685,111.90	110,574,751.02
减：营业成本	注释4	68,907,539.29	21,656,000.46
税金及附加		60,366,422.27	17,817,381.67
销售费用			
管理费用		101,875,224.54	174,448,900.45
研发费用			
财务费用		-1,100,171.39	-2,845,342.74
其中：利息费用			
利息收入		1,240,173.47	2,963,221.00
加：其他收益		275,057,973.36	165,546,922.96
投资收益（损失以“－”号填列）		43,682,477.53	-3,996,098.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		35,890,373.60	-5,821,210.76
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）			
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		207,376,548.08	61,048,635.76
加：营业外收入		25,514.35	1,230.87
减：营业外支出		117,384,368.37	861,092.93
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		90,017,694.06	60,188,773.70
减：所得税费用			99.28
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		90,017,694.06	60,188,674.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		90,017,694.06	60,188,674.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额		90,017,694.06	60,188,674.42

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：柳州市发展投资集团有限公司

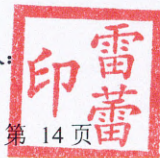
金额单位：人民币元

项目	附注九	2025年	2024年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,253,173.59	1,363,616,471.82
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,115,641,432.20	2,433,107,251.34
经营活动现金流入小计		7,121,894,605.79	3,796,723,723.16
购买商品、接受劳务支付的现金		102,317,331.65	4,860,281.77
支付给职工以及为职工支付的现金		16,681,526.22	15,033,727.32
支付的各项税费		60,544,465.10	241,091,560.02
支付其他与经营活动有关的现金		2,921,671,936.55	2,290,099,759.82
经营活动现金流出小计		3,101,215,259.52	2,551,085,328.93
经营活动产生的现金流量净额		4,020,679,346.27	1,245,638,394.23
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		7,792,103.93	1,825,112.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,200.00	2,410.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,793,303.93	1,827,522.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		352,955.00	5,204,075.76
投资支付的现金		1,703,479,415.88	1,836,458,860.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,703,832,370.88	1,841,662,935.76
投资活动产生的现金流量净额		-1,696,039,066.95	-1,839,835,413.38
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		499,000,000.00	1,061,200,000.00
取得借款收到的现金		509,000,000.00	2,608,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,542,065,000.00	1,612,462,400.00
筹资活动现金流入小计		4,550,065,000.00	5,282,162,400.00
偿还债务支付的现金		1,061,980,000.00	2,183,460,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		742,602,804.21	606,024,598.44
支付其他与筹资活动有关的现金		5,130,318,000.00	2,331,349,289.77
筹资活动现金流出小计		6,934,900,804.21	5,120,833,888.21
筹资活动产生的现金流量净额		-2,384,835,804.21	161,328,511.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-60,195,524.89	-432,868,507.36
加：期初现金及现金等价物余额		125,364,130.93	558,232,638.29
六、期末现金及现金等价物余额		65,168,606.04	125,364,130.93

法定代表人：



主管会计工作负责人：



第 14 页

会计机构负责人：





所有者权益变动表

2025年度												金额单位：人民币
项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	2,061,200,000.00		498,800,000.00		17,679,313,358.83				462,981,920.42	1,706,402,812.20	22,408,698,091.45	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	2,061,200,000.00		498,800,000.00		17,679,313,358.83				462,981,920.42	1,706,402,812.20	22,408,698,091.45	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	499,000,000.00		-498,800,000.00		3,156,782,783.94				9,001,769.41	-158,604,675.35	3,007,379,878.00	
（一）综合收益总额												
（二）所有者投入和减少资本	499,000,000.00		-498,800,000.00		3,156,782,783.94					90,017,694.06	90,017,694.06	
1、所有者投入的资本	499,000,000.00				9,609,750,000.00						3,156,982,783.94	
2、其他权益工具持有者投入资本											10,108,750,000.00	
3、股份支付计入所有者权益的金额											-498,800,000.00	
4、其他					-6,452,967,216.06						-6,452,967,216.06	
（三）利润分配												
1、提取盈余公积									9,001,769.41	-248,622,369.41	-239,620,600.00	
2、对所有者的分配									9,001,769.41	-9,001,769.41		
3、其他												
（四）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本												
2、盈余公积转增资本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他												
四、本年年末余额	2,560,200,000.00				20,836,096,142.77				471,983,689.83	1,547,798,136.85	25,416,077,969.45	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



所有者权益变动表

金额单位：人民币元

2024年度											
项 目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,000,000,000.00		498,800,000.00		17,677,613,358.83				456,963,052.98	1,710,133,005.22	21,343,509,417.03
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,000,000,000.00		498,800,000.00		17,677,613,358.83				456,963,052.98	1,710,133,005.22	21,343,509,417.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,061,200,000.00				1,700,000.00				6,018,867.44	-3,730,193.02	1,065,188,674.42
（一）综合收益总额											
（二）所有者投入和减少资本	1,061,200,000.00				1,700,000.00						1,062,900,000.00
1、所有者投入的资本	1,061,200,000.00										1,061,200,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他					1,700,000.00						1,700,000.00
（三）利润分配									6,018,867.44	-63,918,867.44	-57,900,000.00
1、提取盈余公积									6,018,867.44	-6,018,867.44	
2、对所有者的分配										-39,500,000.00	-39,500,000.00
3、其他										-18,400,000.00	-18,400,000.00
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本											
2、盈余公积转增资本											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他											
四、本年年末余额	2,061,200,000.00		498,800,000.00		17,679,313,358.83				462,981,970.42	1,706,402,812.20	22,408,698,091.45

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

郴州市发展投资集团有限公司 2025 年度财务报表附注

金额单位：人民币元

一、公司简介

（一）公司概况

公司名称：郴州市发展投资集团有限公司

统一社会信用代码：9143100071700050XA

注册地址：中国（湖南）自由贸易试验区郴州片区郴州市白露塘镇福园路有色金属产业园相山标准厂房 3#栋 401-A45 室

注册资本：人民币伍拾亿元整¹

实收资本：人民币贰拾伍亿陆仟零贰拾万元整

类 型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

企业法定代表人：郭庆锋

经营范围：城市基础设施建设项目投资、融资及其相关的配套服务；农、林、水项目投资、开发、建设及相关的配套服务；房地产开发经营；土地一级开发及整理；会议展览及相关服务（国家禁止经营的除外，涉及行政许可的凭许可证经营）。

（二）公司历史沿革

郴州市发展投资集团有限公司（以下简称“郴州发展投资公司”或“本公司”），前身为 1999 年 7 月 27 日经郴州市人民政府批准成立的郴州市新世纪建设发展有限公司，系国有独资公司。2008 年 8 月更名为郴州市城市建设投资经营有限责任公司，注册资本人民币伍仟万元，由郴州市城市建设投资管理中心货币出资人民币伍仟万元，上述出资业经郴州金华有限责任会计师事务所（郴金会师[2008]验字 114 号）验资报告验证。

2008 年 12 月 20 日郴州市财政局郴财金〔2008〕384 号《关于增加市城市建设投资经营有限责任公司注册资本的通知》决定，同意郴州市城市建设投资管理中心

¹ 截止本报告出具之日，上述注册资本公示金额为壹拾亿元整。

对郴州发展投资公司增加出资人民币叁亿伍仟万元，其中货币出资柒仟伍佰万元，资本公积（财政历年下拨转入资金）转增贰亿柒仟伍佰万元，增资后注册（实收）资本人民币肆亿元，上述增资业经郴州金华有限责任会计师事务所（郴金会师[2009]验字 007 号）验资报告验证。

2010 年 8 月 20 日郴州市财政局郴财金〔2010〕225 号《关于增加市城市建设投资经营有限责任公司注册资本的通知》决定，同意郴州市城市建设投资管理中心对郴州发展投资公司增加出资人民币陆亿元，其中货币出资壹亿捌仟万元，资本公积（财政历年下拨转入资金）转增肆亿贰仟万元，增资后注册（实收）资本人民币壹拾亿元，上述增资业经郴州金华有限责任会计师事务所（郴金会师[2010]验字第 197 号）验资报告验证。

2014 年 6 月 26 日，本公司名称由“郴州市城市建设投资经营有限责任公司”变更为“郴州市城市建设投资发展集团有限公司”。

2017 年 12 月 20 日，本公司名称由“郴州市城市建设投资发展集团有限公司”变更为“郴州市发展投资集团有限公司”。

2018 年 6 月 13 日郴州市人民政府郴政函〔2018〕25 号《郴州市人民政府关于郴州市发展投资集团有限公司变更法人出资人的批复》决定，同意代表郴州市人民政府对本公司履行出资人职责的部门由“郴州市城市建设投资管理中心”变更为“郴州市财政局”。2018 年 7 月 2 日，完成股东变更工商登记。

2019 年 12 月 31 日郴州市人民政府郴政函〔2019〕76 号《郴州市人民政府关于变更郴州市发展投资集团有限公司出资人职责机构的批复》决定同意将本公司出资人职责机构由“郴州市财政局”变更为“郴州市人民政府国有资产监督管理委员会”。2019 年 12 月 31 日，完成股东变更工商登记。

2025 年 6 月 19 日，本公司股东由郴州市人民政府国有资产监督管理委员会变更为郴州市国资控股集团有限公司。

二、合并财务报表范围

本公司合并财务报表范围包括郴州市发展投资集团物业服务有限公司、郴州市保障性安居工程投资有限公司、郴州市发展投资集团资产经营管理有限公司、郴州

市交通建设投资有限责任公司等 40 家子公司。与上年相比，本期合并范围增加 2 家子公司，减少 13 家子公司。

详见本附注“七、合并财务报表的编制方法”相关内容。

三、财务报表的编制基础

（一）编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，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。

（二）持续经营

本公司管理层对公司持续经营能力评估后认为公司不存在可能导致持续经营产生重大疑虑的事项或情况，本公司财务报表以持续经营为基础编制。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、存货可变现净值的计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的合并及母公司财务状况、合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计年度

以 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）记账本位币

以人民币为记账本位币。

（四）会计确认、计量和报告基础及计量属性

本公司以权责发生制为基础、以持续经营为前提进行会计确认、计量和报告，分期结算账目和编制财务会计报告。

本公司一般采用历史成本计量模式，但在符合《企业会计准则》要求，且公允价值能够可靠取得的情况下，在金融工具、非共同控制下的企业合并、债务重组及非货币性资产交换等方面使用公允价值计量模式。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）

不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与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

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在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之和。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。在合并合同

或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司将其计入合并成本。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业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，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。

在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

（六）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务核算方法

对年度内发生的非本位币经济业务，按业务发生当日中国人民银行公布的外汇市场汇价的中间价（“市场汇价”）折合为人民币记账。期末货币性项目中的非记账本位币余额按期末中国人民银行公布的市场汇价进行调整。由此产生的折算差额，属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他部分计入当期损益。以公允价值模式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，其折算差额作为公允价值变动损益处理；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不产生汇兑差额。

（八）外币财务报表的折算方法

以外币为记账本位币的子公司，本期编制折合人民币会计报告时，所有资产、负债及损益类项目按照合并财务报表决算日的即期汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目按照发生时的即期汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同而产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置以外币为记账本位币的子公司时，将与相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益。

（九）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

（1）金融资产分类和计量

本公司根据所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，将金融资产划分为以下三类：

- 1）以摊余成本计量的金融资产。
- 2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

1）分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2) 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

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，且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，则本公司将该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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，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。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

3) 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在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，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。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

4）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

不符合分类为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条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

①嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

②在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含

的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（2）金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债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负债：

①能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金

融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照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：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

2) 金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条 1）、2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（6）金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 2）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。

（7）金融工具减值

1）金融工具减值计量和会计处理

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收账款以及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本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。本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄为基础评估金融工具的预期信用损失。

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。

2）应收款项的减值

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款。

单项评估信用风险的应收款项，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司对单项评估未发生信用减值的应收款项，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

①信用风险特征组合的确定依据

项目	组合名称	确认组合依据	计量预期信用损失的方法
应收票据	商业承兑汇票组合	商业承兑汇票	参考历史信用损失经验计算预期信用损失（到期未能承兑转入应收账款核算）
	银行承兑汇票组合	信用等级不高的银行承兑汇票	参考历史信用损失经验不计提预期信用损失
应收款项融资	银行承兑汇票组合	信用等级较高的银行承兑汇票	参考历史信用损失经验计算预期信用损失
应收账款	账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
	本公司合并报表范围内的往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验不计提预期信用损失
其他应收款	账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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
	本公司合并报表范围内的往来组合	款项性质	参考历史信用损失经验不计提预期信用损失

②按组合方式实施信用风险评估时，根据类似信用风险特征，参考历史违约损失经验，结合目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期为基础计量其预期信用损失，并在每个资产负债表日，分析前瞻性信息的变动，据此对历史违约损失率进行调整，确认金融资产的损失准备。

（十）应收款项

期末本公司对应收款项进行减值测试，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，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提预期信用损失。

（十一）存货核算方法

1. 存货的分类

存货分为库存商品、持有以备出售的产成品、处在生产过程中的在产品和半成品、开发产品、开发成本、周转材料等。

2. 存货的计价

库存商品、周转材料按加权平均法核算，周转材料领用时一次性摊销；其他存货按实际成本核算。

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，是指根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去至完工时估计将要发生的成本及销售所必需的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于其领用时采用五五摊销法摊销。

（十二）合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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

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

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

②该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准

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

（十三）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法参照本附注四、（九）、（7）“金融工具减值”。

（十四）持有待售

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售的资产：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：①买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；②因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（十五）长期股权投资核算方法

长期股权投资指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

1. 共同控制、重大影响的判断标准

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。

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，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

2. 初始投资成本确定

（1）本公司合并形成的长期股权投资，按照附注四（五）确定其初始投资成本。

（2）除本公司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：

以支付现金取得的长期股权投资，应当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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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

（2）采用权益法核算的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年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；本公司于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配之外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后

确认。对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策及会计期间、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益和其他综合收益等。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金
额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

（十六）投资性房地产

1. 投资性房地产的分类

是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的开发物业。投资性房地产分为已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产的计价

（1）初始计量：本公司对投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量。

（2）后续计量：本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

①对于建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧。

②对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

（3）投资性房地产的减值准备

期末，如果投资性房地产存在减值迹象，则估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的差额确认为减值损失并计入当期损益。减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十七）固定资产核算方法

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

固定资产按成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括买价、相关税费，以

及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的其他支出，如运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。确定固定资产成本时，需考虑弃置费用因素。与固定资产有关的后续支出，符合固定资产的确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用直线法计算，并根据各类固定资产的原值、预计使用寿命和预计净残值（预计净残值率为原值的 0-5%）确定折旧率。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产尚可使用年限、预计残值重新计算确定折旧率。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。现行分类折旧率如下：

资产类别	折旧年限(年)	净残值
房屋建筑物	20—50	5%
专用设备	5	5%
运输设备	5—8	5%
井巷资产	按预计产量摊销	0%
电子及其他设备	3—5	0—5%

无法为本公司产生收益或暂时未使用（季节性停用除外）的固定资产，作为闲置固定资产。闲置固定资产需重新估计预计使用寿命和折旧率，折旧直接计入当期损益。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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。

（十八）使用权资产

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。

（1）初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：（1）租赁负债的初始计量金额；（2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；（3）发生的初始直

接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；（4）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，属于为生产存货而发生的除外。

（2）后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：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。

使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

（十九）在建工程核算方法

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益。在建工程在达到预定可使用状态时，确认固定资产，并截止利息资本化。

（二十）无形资产核算方法

1. 无形资产的计价、使用寿命和摊销

公司无形资产包括土地使用权和软件等，按照实际成本进行初始计量。无形资产于取得时分析判断其使用寿命，使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。

2.无形资产的减值准备

资产负债表日检查各项无形资产，判断无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

公司期末如果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。

3.研究阶段支出和开发阶段支出的划分标准：

（1）研究阶段支出是指为获得并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出。

对涉及公司产品的研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择等进行的研究活动，对公司生产产品所涉及的材料、设备、工序、系统等进行的研究活动，新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统的试制、设计、评价和最终选择等进行的研究活动，上述研究活动所发生的支出划入公司内部研究项目的研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

（2）开发阶段支出是在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等过程中所发生的开发支出。

（3）公司将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，在此进行生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试，以及不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等开发活动所发生的支出划入公司内部研究项目的开发阶段支出，该等支出同时满足下列条件时才确认为无形资产，否则计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益方式，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；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

（二十一）商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

（二十二）长期待摊费用核算方法

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账并在费用项目的受益期限内分期平均摊销。不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

（二十三）资产减值准备确定方法和计提依据

本公司对除存货、金融资产、递延所得税资产外的资产减值，按以下方法确定：

资产负债表日，如果有证据表明资产被闲置、有终止使用计划或市价大幅下跌、外部环境发生重大变化时，需对资产进行减值测试，按资产的可收回金额低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计入当期损益，计提相应的资产减值准备。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，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，如果难以对单项资产的可回收金额进行估计，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

商誉减值的处理：商誉应结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，将商誉的账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。在进行减值测试时，先按照不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的资产减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的商誉减值损失。

（二十四）资产组的确定方法

1. 资产组的认定

本公司对资产组的认定是以其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，并结合本公司管理生产经营活动的方式和资产的持续使用或者处置方式等。

2. 资产组的减值

（1）本公司对资产组账面价值的确定基础与其可收回金额的确定方式相一致。

（2）本公司资产组账面价值包括可直接归属于资产组与可以合理和一致地分摊至资产组的资产账面价值，通常不包括已确认负债的账面价值，但如不考虑该负债就无法确定资产组可收回金额的除外。

（3）本公司对资产组可收回金额的确定是按照该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（4）资产负债表日，本公司对资产组进行减值测试。按资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的差额确认资产减值损失；计提资产组的减值准备先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，并作为各单项资产的减值损失处理计入当期损益；抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额、该资产预计未来现金流量的现值和零，因此而导致的未能分摊的减值准备，按相关资产组或资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

（二十五）借款费用的核算方法

借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额。

借款费用可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，则予以资本化，计入相关资产成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货（仅指购建和生产过程超过一年的存货）等资产。

借款费用在同时具备下列三个条件时开始资本化：

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

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三个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

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

资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确认为资本化金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定资本化金额；资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（二十六）职工薪酬

1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬的会计处理方法:

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

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司离职后福利,是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利,短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利的会计处理方法:

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤:

①根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间;

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

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

④在设定受益计划结算时,确认一项结算利得或损失。

3. 辞退福利的会计处理方法

辞退福利,是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

辞退福利的会计处理方法:

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

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4.其他长期职工福利的会计处理方法

本公司其他长期职工福利,是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬,包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

其他长期职工福利的会计处理方法:

公司向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划进行会计处理,但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

(二十七) 租赁负债

1.初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

(1) 租赁付款额

租赁付款额,是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项,包括:①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;②取决于指数或比率的可变租赁付款额,该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定;③本公司合理确定将行使购买选择权时,购买选择权的行权价格;④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时,行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

(2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时,本公司采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率,是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产,在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

2.后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：（1）确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；（2）支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；（3）因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

本公司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，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

3.重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。（1）实质固定付款额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；（2）担保余值预计的应付金额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；（3）用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动（该情形下，采用修订后的折现率折现）；（4）购买选择权的评估结果发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）；（5）续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）。

（二十八）预计负债的确认原则

1.若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

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

2.预计负债按照履行相关义务所需支出的最佳估计数。如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则最佳估计数按如下方法确定：

- （1）或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

(2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

(二十九) 收入

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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) 在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，并采用产出法或投入法确定履约进度。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。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。
- 3) 本公司已将该商品实物转移给客户。
- 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。
- 5) 客户已接受该商品或服务。
- 6) 其他表明客户已取得商品或服务控制权的迹象。

(三十) 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1.企业能够满足政府补助所附条件；
- 2.企业能够收到政府补助。

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

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

（3）政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。或者以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十一）所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。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计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

1.递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该项交易不是企业合并，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）对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：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。

2.递延所得税负债的确认

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非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，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并，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）对于子公司、联营公司及合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。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回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。

3.递延所得税资产减值

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

（三十二）利润分配方法

本公司的税后利润，在弥补以前年度亏损后按以下顺序分配：

项目	计提比例
提取法定盈余公积金	10%
提取任意盈余公积金	由股东会决定
支付普通股股利	由股东会决定

现金股利于宣告发放时计入当期所有者权益变动表。资产负债表日至财务报表批准报出日之间建议或批准的现金股利，在附注中单独披露。

（三十三）租赁

1.租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

2.本公司作为承租人

（1）租赁确认

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

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或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长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，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和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计入相关资产成本或当期损益。

3. 本公司为出租人

在 1. 评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本公司作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能将其分类为融资租赁：①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（1）融资租赁会计处理初始计量

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以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。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：①承租人需支付的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；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；④承租人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；⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

后续计量

本公司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。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调

整))，或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

租赁变更的会计处理

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。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁条件的，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) 经营租赁的会计处理

租金的处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供的激励措施

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

可变租赁付款额

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

五、主要会计政策、会计估计变更

1.主要会计政策变更

无

2.会计估计变更

无

六、税项

主要税种及税率

税项	计税基础	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物、提供应税劳务、销售服务为基础计算销项税，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实缴增值税	7%、5%
教育费附加	实缴增值税	3%
地方教育费附加	实缴增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

七、合并财务报表的编制方法

1.合并范围的确定原则

将能够实施控制的子公司纳入合并财务报表的合并范围。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2.合并财务报表编制的依据及方法

以母公司及纳入合并范围的子公司个别财务报表为基础，汇总各项目数额，并抵销母子公司间和子公司间的投资、往来款项和重大的内部交易后，按各项资产公允价值编制合并财务报表。

同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理，非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

子公司自本公司取得对其实质性控制权开始被纳入合并财务报表，直至该控制权从本公司内转出。

3.报告期内纳入合并财务报表的子公司如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	公司类型	持股比例	取得方式
1	郴州市国控供应链管理有限公司	100,000	有限责任公司	100%	投资
2	郴州市保障性安居工程投资有限公司	74,008.50	有限责任公司	91.88%	投资
3	郴州市发展投资集团资产经营管理有限公司	800	有限责任公司	100%	投资
4	郴州市国有资产经营投资有限责任公司	10,000	有限责任公司	100%	划拨
5	郴州市交通建设投资有限责任公司	74,549.78	有限责任公司	100%	划拨
6	郴州市城市运营有限公司	100,000	有限责任公司	100%	投资
7	郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	200,000	有限责任公司	100%	投资
8	湖南省联合产权交易所郴州有限公司	200	有限责任公司	65%	投资
9	郴州国际矿物宝石博览有限公司	1,000	有限责任公司	60%	投资
10	郴州市发展投资集团城市建设有限公司	100,000	有限责任公司	100%	投资
11	郴州温德姆至尊豪廷大酒店有限公司	20,000	有限责任公司	100%	转让
12	郴州市国控健康养老服务有限公司	2,200	有限责任公司	100%	划拨
13	郴州市发展投资集团城市运营有限公司	13,000	有限责任公司	100%	划拨
14	郴州郴投石化能源有限公司	12,280	有限责任公司	50%	投资
15	郴州市保安服务有限公司	5,000	有限责任公司	100%	划拨
16	郴州市国控智慧保安服务有限公司	100.00	有限责任公司	51%	新设
17	郴州电厂管理有限公司	272	有限责任公司	100%	划拨
18	郴州市发展投资集团竹园宾馆有限公司	1,046	有限责任公司	100%	划拨
19	郴州国控兴盛能源有限公司	1,000	有限责任公司	50%	投资
20	郴州市国控检测服务有限公司	1,000	有限责任公司	100%	投资
21	郴州市安保职业技能培训学校有限公司	100	有限责任公司	100%	投资
22	郴州市郴投航凯环保有限公司	2,695.55	有限责任公司	55%	投资
23	郴州市国投资产经营有限责任公司	1,000	有限责任公司	100%	划拨
24	郴州市国控物业管理有限公司	501	有限责任公司	100%	划拨
25	郴州市发展投资集团宏发建设有限公司	3,000	有限责任公司	100%	划拨
26	湖南高椅岭通用机场运营管理有限公司	10,000	有限责任公司	51%	设立

序号	企业名称	注册资本 (万元)	公司类型	持股比例	取得方式
27	郴州市国控美天科技有限公司	2,000	有限责任公司	50%	设立
28	郴州市发展投资集团城市开发有限公司	5,000	有限责任公司	100%	划拨
29	湖南万洋山康氧旅游开发有限公司	10,000	有限责任公司	60%	设立
30	湖南郴山郴水旅游投资开发有限公司	10,000	有限责任公司	51%	设立
31	郴州市国控集智文化旅游运营有限公司	1,000	有限责任公司	60%	设立
32	郴州通用航空发展有限公司	6,850	有限责任公司	73%	设立
33	湖南苏万文化旅游发展有限公司	1,000	有限责任公司	51%	设立
34	郴州市凤兴房地产开发有限公司	500	有限责任公司	100%	设立
35	郴州市君邑房地产开发有限公司	500	有限责任公司	100%	设立
36	郴州郴杉再生资源利用有限公司	100	有限责任公司	51%	设立
37	郴州市农村产权交易中心有限公司	200	有限责任公司	55%	设立
38	郴州市郴投中城科技有限公司	300	有限责任公司	51%	设立
39	郴州市高椅岭旅游投资有限公司[注 2]	18,775.29	有限责任公司	30.7254%	协议安排
40	宜章县可岩可田旅游文化发展有限公司	922.00	有限责任公司	67.00%	投资

注 1：根据公司章程规定，郴州市发展投资集团城市建设有限公司对郴州市国控集智文化旅游运营有限公司股权占比 60%，利润分配占比 40%。

注 2：因本集团与该公司其他股东于 2024 年 3 月 22 日签订《一致行动人协议》，合计持有该公司 58.46%，形成对其财务和经营决策的共同控制。根据《企业会计准则第 33 号》第七条关于控制权的规定，本集团自 2024 年 4 月 1 日起将其纳入合并财务报表范围。

4、合并范围变动

公司名称	变动原因	合并范围 变动时间	注册资本 (万元)	出资比例
1.本期新增合并报表范围内子公司				
郴州市国控智慧保安服务有限公司	新设	2025 年 8 月	100.00	51.00%
宜章县可岩可田旅游文化发展有限公司	其他	2025 年 10 月	922.00	67.00%
2.本期减少合并报表范围内子公司				
郴州郴心游智慧文旅科技有限公司	注销	2025 年 10 月	1,000.00	100.00%
郴州国际会展中心有限公司	注销	2025 年 12 月	500.00	100.00%
湖南曼赛尔酒店管理有限公司	注销	2025 年 10 月	1,000.00	100.00%
郴州市发展投资集团城市资源管理有限公司	注销	2025 年 10 月	10,000.00	100.00%

公司名称	变动原因	合并范围 变动时间	注册资本 (万元)	出资 比例
郴州市国药福芯康养产业发展有限责任公司	注销	2025 年 9 月	2,000.00	100.00%
郴州柴油机集团有限公司	注销	2025 年 9 月	1,000.00	100.00%
郴州市国资控股集团有限公司	无偿划出	2025 年 6 月	1,000,000.00	100.00%
郴州市发展投资集团华科建设工程检测有限公司	无偿划出	2025 年 6 月	336.00	100.00%
郴州市国控投资有限公司	无偿划出	2025 年 6 月	500.00	100.00%
郴州市矿业发展集团有限公司	无偿划出	2025 年 6 月	20,000.00	100.00%
郴州市郴投百福矿业有限公司	无偿划出	2025 年 6 月	10,000.00	51.00%
郴州市郴投大源矿业有限公司	无偿划出	2025 年 6 月	10,000.00	51.00%
郴州市矿业周台建材有限公司	无偿划出	2025 年 6 月	2,400.00	51.00%

八、合并财务报表主要项目注释

注释 1：货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
现金	272,439.33	250,326.25
银行存款	1,132,559,452.56	1,886,883,159.93
其他货币资金	38,590,125.33	139,157,286.32
合计	1,171,422,017.22	2,026,290,772.50

注：其他货币资金期末余额中受限资金有：37,033,258.81 元为信用证保证金存款及利息，1,534,571.30 元为履约保证金。银行存款期末余额中受限资金有：203,000,000.00 元为期限 3 个月以上定期存款；2,317,354.36 元为司法冻结资金；2,050.00 元因业务冻结（含 POS 机押金及其他受限资金）。

注释 2：应收票据

类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		3,000,000.00
合计		3,000,000.00

注释 3：应收账款

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	512,793,229.24		512,793,229.24	844,838,330.92		844,838,330.92
1-2 年	56,381,407.41		56,381,407.41	12,764,935.29		12,764,935.29
2-3 年	7,838,622.35		7,838,622.35	4,779,552.58		4,779,552.58

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
3 年以上	10,979,902.58		10,979,902.58	11,378,793.85		11,378,793.85
合计	587,993,161.58		587,993,161.58	873,761,612.64		873,761,612.64

1.期末应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方欠款，详见附注十、4。

2.不含关联方的应收大额款项情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款余额比例(%)	账龄
郴州市财政局	非关联方	129,535,367.53	22.03	1 年以内、1-2 年
郴州市产业投资集团有限公司	非关联方	21,750,000.00	3.70	1 年以内、1-2 年、2-3 年
湖南创建建设有限公司	非关联方	16,893,273.00	2.87	1-2 年
合计		168,178,640.53	28.60	

注释 4：预付款项

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)
1 年以内	2,048,769,538.84	35.56	594,584,996.73	12.00
1-2 年	139,744,309.69	2.43	491,227,403.25	9.92
2-3 年	357,843,359.30	6.21	375,121,344.95	7.57
3 年以上	3,214,738,033.50	55.80	3,493,075,997.85	70.51
合计	5,761,095,241.33	100.00	4,954,009,742.78	100.00

1.期末预付款项中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方欠款，详见附注十、4。

2.2025 年 12 月 31 日预付款项前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额比例 (%)	账龄
湖南相山投资有限公司（省建工集团）	非关联方	1,310,281,974.40	22.74	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上
郴州市城市管理和综合执法局	非关联方	997,472,489.64	17.31	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上
郴州市住房和城乡建设局	非关联方	754,333,024.00	13.09	3 年以上
中冶天工集团有限公司	非关联方	598,378,795.00	10.39	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上
郴州市房屋征收管理事务处	非关联方	480,572,000.00	8.34	2-3 年、3 年以上
合计		4,141,038,283.04	71.87	

注释 5：其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收股利	9,374,154.70	
应收利息		218,099,028.00
其他应收款	6,118,491,684.45	7,991,467,133.37
合计	6,127,865,839.15	8,209,566,161.37

（一）应收股利

类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
财信（郴州）资产经营有限公司	9,374,154.70	
合计	9,374,154.70	

（二）应收利息

类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
郴州市财政局		218,099,028.00
合计		218,099,028.00

（三）其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	471,506,057.14		471,506,057.14	409,773,988.61		409,773,988.61
1-2 年	230,718,759.74		230,718,759.74	575,253,365.29		575,253,365.29
2-3 年	562,218,979.02		562,218,979.02	333,982,119.74		333,982,119.74
3 年以上	4,854,047,888.55		4,854,047,888.55	6,672,457,659.73		6,672,457,659.73
合计	6,118,491,684.45		6,118,491,684.45	7,991,467,133.37		7,991,467,133.37

1.期末其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方欠款，详见附注十、4。

2.2025 年 12 月 31 日其他应收款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 余额比例（%）	账龄
郴州市经济技术开发区管委会	非关联方	1,505,700,344.00	24.61	3 年以上
郴州市北湖区保障性安居投资有限公司	非关联方	694,550,000.00	11.35	1 年以内、3 年以上
郴州市财政局	非关联方	597,246,887.53	9.76	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、3 年以上
郴州市新天投资有限公司	非关联方	273,962,177.78	4.48	1 年以内、1-2 年、 3 年以上
郴州市百福投资集团有限公司	非关联方	201,259,550.00	3.29	3 年以上
合计		3,272,718,959.31	53.49	

注释 6：存货

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	154,666.32		154,666.32	6,322,018.45		6,322,018.45
库存商品	11,746,948.32		11,746,948.32	8,760,632.98		8,760,632.98
委托加工物资	912,034,525.40		912,034,525.40	790,036,850.14		790,036,850.14
低值易耗品	5,775,780.85		5,775,780.85	3,590,632.68		3,590,632.68
开发产品	1,989,825,705.98		1,989,825,705.98	1,917,511,809.04		1,917,511,809.04
开发成本	18,283,632,085.76		18,283,632,085.76	16,632,976,952.52		16,632,976,952.52
合同履约成本	7,656,640,194.95		7,656,640,194.95	6,521,041,222.83		6,521,041,222.83
合计	28,859,809,907.58		28,859,809,907.58	25,880,240,118.64		25,880,240,118.64

1.抵押的存货资产见附注十五。

注释 7：其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预交税费	595,242,264.05	476,627,604.74
待抵扣进项税	87,833,499.90	53,887,445.04
理财基金	4,316,081.47	4,471,046.23
待摊费用	484,196.24	
2025AYO 音乐节合作项目投资款	12,500,000.00	
合计	700,376,041.66	534,986,096.01

注释 8：长期股权投资

单位	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面价值	持股比例（%）	账面价值	持股比例（%）
郴州高新信息技术创业投资基金合伙企业（有限合伙）	47,049,590.48	23.26	47,283,303.94	23.26
财信资产管理（郴州）有限公司	7,442,523.97	49.00	58,181,060.41	49.00
湖南郴电国际发展股份有限公司	396,008,096.84	16.13	360,113,149.34	16.13
湖南有色产业投资集团郴州有限责任公司	40,047,123.46	40.00	40,051,697.36	40.00
郴州市百福温泉供水有限公司			7,134,440.32	35.00
湖南驰承环保有限公司			140,741,000.00	23.75
宜章县可岩可田旅游文化发展有限公司			2,971,508.69	35.00
郴州市全域文化旅游投资合伙企业（有限合伙）	10,404,763.20	35.00	10,500,000.00	35.00
郴州丹辉文旅体育有限公司	222,304.09	35.00	223,008.38	35.00
湖南白银股份有限公司			564,134,361.91	7.44
合计	501,174,402.04		1,231,333,530.35	

1.期末未发现长期股权投资减值迹象，未计提长期股权投资减值准备。

2.2018 年 7 月 17 日，郴州市人民政府下达《郴州市人民政府关于将国资委所持郴电国际股份无偿划转给郴投集团的批复》，同意将郴州市人民政府国有资产监督管理委员会所持有的湖南郴电国际发展股份有限公司 12.43%股权无偿划转给本公司，本公司成为湖南郴电国际发展股份有限公司第一大股东，对其经营有重大影响。

2021 年 6 月，根据湘政发〔2020〕9 号文，本公司将持有湖南郴电国际发展股份有限公司 4,599,784 股份无偿划拨至湖南省国有投资经营有限公司。

本公司通过二级市场以集中竞价方式累计增减持湖南郴电国际发展股份有限

公司股份，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司合计持股 59,681,400 股，持股比例 16.13%。

注释 9：其他权益工具投资

单位	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面价值	持股比例(%)	账面价值	持股比例(%)
湖南省日晶照明科技有限责任公司	10,000,000.00	20.00	10,000,000.00	20.00
郴州钆涛环保科技有限公司	40,000,000.00	3.42	40,000,000.00	3.42
资兴浦发村镇银行股份有限公司	20,910,000.00	10.00	20,910,000.00	10.00
郴州市顺通房地产开发有限公司	2,000,000.00	25.00	2,000,000.00	25.00
郴州湘南家电城实业有限公司	500,000.00	50.00	500,000.00	50.00
郴州市国有医药有限公司	500,000.00	5.00	500,000.00	5.00
湖南银行股份有限公司	200,500,000.00	0.57		
合计	274,410,000.00		73,910,000.00	

注释 10：其他非流动金融资产

单位	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面价值	持股比例(%)	账面价值	持股比例(%)
湖南潇湘青春影业有限公司（电影《无声里突围》项目）	1,128,000.00	15.67		
合计	1,128,000.00			

注释 11：投资性房地产

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、账面原值	1,017,173,995.18	580,710,392.69	558,469,069.99	1,039,415,317.88
1.房屋、建筑物	1,017,173,995.18	580,710,392.69	558,469,069.99	1,039,415,317.88
二、累计折旧和累计摊销合计	151,762,919.11	22,735,640.81	110,221,304.72	64,277,255.20
1.房屋、建筑物	151,762,919.11	22,735,640.81	110,221,304.72	64,277,255.20
三、减值准备累计金额				
1.房屋、建筑物				
四、账面价值	865,411,076.07			975,138,062.68
1.房屋、建筑物	865,411,076.07			975,138,062.68

期末投资性房地产未发现减值迹象，未计提投资性房地产减值准备。

注释 12：固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产原值及折旧	1,167,841,097.49	5,135,501,732.64

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产清理	4,141.52	
合计	1,167,845,239.01	5,135,501,732.64

（一）固定资产原值及折旧

1.固定资产情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	6,865,325,501.11	135,480,927.03	5,221,133,110.76	1,779,673,317.38
其中：房屋建筑物	6,640,498,944.27	117,387,224.35	5,182,634,119.32	1,575,252,049.30
专用设备	61,501,713.73	757,041.53	29,930,543.99	32,328,211.27
运输设备	94,754,311.35	7,148,798.28	4,969,191.95	96,933,917.68
电子及其他设备	68,570,531.76	10,187,862.87	3,599,255.50	75,159,139.13
二、累计折旧合计：	1,729,823,768.47	123,269,274.96	1,241,260,823.54	611,832,219.89
其中：房屋建筑物	1,596,524,094.75	101,546,291.09	1,211,132,625.06	486,937,760.78
专用设备	47,341,288.81	2,324,388.98	22,581,615.47	27,084,062.32
运输设备	39,013,862.56	9,567,325.21	4,440,371.72	44,140,816.05
电子及其他设备	46,944,522.35	9,831,269.68	3,106,211.29	53,669,580.74
三、减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
专用设备				
运输设备				
电子及其他设备				
四、固定资产账面价值合计	5,135,501,732.64			1,167,841,097.49
其中：房屋建筑物	5,043,974,849.52			1,088,314,288.52
专用设备	14,160,424.92			5,244,148.95
运输设备	55,740,448.79			52,793,101.63
电子及其他设备	21,626,009.41			21,489,558.39

2.期末无暂时闲置的固定资产

3.期末无经营租出固定资产

4.期末抵押的固定资产见附注十五。

注释 13：在建工程

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	216,764,218.44	224,912,657.31

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
工程物资		
合计	216,764,218.44	224,912,657.31

（一）在建工程

1. 在建工程情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
加油站	172,797.23		172,797.23	500,017.03		500,017.03
旅游景区改造升级项目	216,591,421.21		216,591,421.21	224,264,103.32		224,264,103.32
零星附属工程				148,536.96		148,536.96
合计	216,764,218.44		216,764,218.44	224,912,657.31		224,912,657.31

2. 期末未发现在建工程减值迹象，未计提在建工程减值准备。

注释 14：使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
2024 年 12 月 31 日金额		
本期增加金额	613,037.84	613,037.84
（1）合并增加	613,037.84	613,037.84
（2）租入		
本期减少金额		
（1）其他减少		
（2）处置		
2025 年 12 月 31 日金额	613,037.84	613,037.84
二、累计折旧		
2024 年 12 月 31 日金额		
本期增加金额	11,789.16	11,789.16
（1）合并形成	5,894.58	5,894.58
（2）计提	5,894.58	5,894.58
本期减少金额		
（1）其他减少		
2025 年 12 月 31 日金额	11,789.16	11,789.16
三、账面价值		
2025 年 12 月 31 日账面价值	601,248.68	601,248.68
2024 年 12 月 31 日账面价值		

注释 15：无形资产

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、账面原值	6,281,662,948.89	9,663,004,550.74	644,048,255.89	15,300,619,243.74
其中：土地使用权	1,639,605,503.42	45,129,121.13	576,966,514.89	1,107,768,109.66
软件	6,673,468.48	99,757.32	41,116.00	6,732,109.80
著作权	6,228,246.94			6,228,246.94
特许经营权	4,554,805,671.10	9,617,775,672.29		14,172,581,343.39
非专利技术	7,309,433.95			7,309,433.95
采矿权	67,040,625.00		67,040,625.00	
二、累计摊销	1,227,725,988.26	188,700,671.74	112,527,357.05	1,303,899,302.95
其中：土地使用权	230,508,219.60	32,761,245.24	102,370,350.06	160,899,114.78
软件	1,515,552.97	186,376.75	40,566.00	1,661,363.72
著作权	5,086,401.66	622,824.72		5,709,226.38
特许经营权	978,624,070.21	153,036,322.11		1,131,660,392.32
非专利技术	2,614,742.10	1,354,463.65		3,969,205.75
采矿权	9,377,001.72	739,439.27	10,116,440.99	
三、减值准备				
其中：土地使用权				
软件				
著作权				
特许经营权				
非专利技术				
采矿权				
四、账面价值合计	5,053,936,960.63			13,996,719,940.79
其中：土地使用权	1,409,097,283.82			946,868,994.88
软件	5,157,915.51			5,070,746.08
著作权	1,141,845.28			519,020.56
特许经营权	3,576,181,600.89			13,040,920,951.07
非专利技术	4,694,691.85			3,340,228.20
采矿权	57,663,623.28			

1. 期末抵押担保的无形资产情况见附注十五。

注释 16：长期待摊费用

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
装修费	93,002,752.12	60,373,807.76

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他	1,987,773.93	2,305,782.64
合计	94,990,526.05	62,679,590.40

注释 17：其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
郴州恒兴彩印包装有限责任公司	250,000.00	250,000.00
预付长期资产款	361,205,000.00	751,238,812.25
合计	361,455,000.00	751,488,812.25

注释 18：短期借款

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	364,500,000.00	200,000,000.00
保证借款	3,031,521,849.24	1,523,380,000.00
抵押借款	400,000,000.00	145,000,000.0
借款利息	1,545,888.96	1,199,640.64
合计	3,797,567,738.20	1,869,579,640.64

- 1.期末无逾期借款。
- 2.保证借款情况详见附注十、5。
- 3.抵押借款情况详见附注十五。

注释 19：应付票据

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票		90,000,000.00
合计		90,000,000.00

注释 20：应付账款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	121,083,402.87	113,197,822.04
1-2 年	6,455,982.38	18,120,203.87
2-3 年	17,137,074.98	1,066,885.37
3 年以上	6,959,650.88	9,178,114.81
合计	151,636,111.11	141,563,026.09

期末应付账款中持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位及关联方欠款，详见附注十、4。

注释 21：预收款项

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)
预收租金	9,567,878.96	100.00	767,205.50	100.00
合计	9,567,878.96	100.00	767,205.50	100.00

期末预收款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款及关联方欠款。

注释 22：合同负债

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)
预收货款	764,835,298.41	100.00	591,018,343.12	100.00
合计	764,835,298.41	100.00	591,018,343.12	100.00

期末合同负债中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方欠款详见附注十、4。

注释 23：应付职工薪酬**（1）应付职工薪酬列示**

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
短期薪酬	20,915,598.27	198,805,711.56	198,487,184.80	21,234,125.03
离职后福利-设定提存计划	894,676.36	23,034,659.27	23,065,538.66	863,796.97
辞退福利	6,767.75	205,715.80	209,983.55	2,500.00
一年内到期的其他福利				
合计	21,817,042.38	222,046,086.63	221,762,707.01	22,100,422.00

（2）短期薪酬

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	18,838,340.05	163,492,381.53	162,611,069.09	19,719,652.49
职工福利费	142,058.14	10,768,529.81	10,847,291.81	63,296.14
社会保险费	807,698.83	12,365,338.09	12,813,564.93	359,471.99
其中：医疗保险费	779,560.93	10,708,219.40	11,141,372.54	346,407.79
工伤保险费	26,983.65	1,655,721.54	1,672,192.39	10,512.80
生育保险费	1,154.25	1,397.15		2,551.40
住房公积金	92,780.40	7,037,618.14	7,110,763.06	19,635.48
工会经费和职工教育经费	1,034,720.85	5,141,843.99	5,104,495.91	1,072,068.93

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
其他短期薪酬				
合计	20,915,598.27	198,805,711.56	198,487,184.80	21,234,125.03

(3) 设定提存计划列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
基本养老保险	395,497.50	18,472,168.89	18,552,268.86	315,397.53
失业保险费	17,554.68	810,160.94	814,624.56	13,091.06
企业年金缴费	481,624.18	3,752,329.44	3,698,645.24	535,308.38
合计	894,676.36	23,034,659.27	23,065,538.66	863,796.97

注释 24：应交税费

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	213,421,961.93	289,603,250.48
资源税	10,432.71	2,199,717.35
营业税	56,544,053.19	56,544,892.55
城市维护建设税	19,099,468.28	18,873,944.95
教育费附加	13,506,925.03	13,401,224.84
个人所得税	1,241,852.73	1,136,597.26
企业所得税	161,984,463.13	163,345,472.17
印花税	1,443,672.36	870,092.30
房产税	865,626.89	1,378,748.94
土地使用税	567,404.36	650,508.06
防洪资金	3,590,772.80	3,774,260.38
其他	23,121.37	5,437.61
合计	472,299,754.78	551,784,146.89

注释 25：其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付股利	3,745,310.15	
应付利息	152,826,247.12	162,125,872.21
其他应付款	2,366,506,253.97	1,059,370,478.09
合计	2,523,077,811.24	1,221,496,350.30

(一) 应付股利

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
湖南顺峰旅游投资开发有限公司	3,745,310.15	
合计	3,745,310.15	

(一) 应付利息

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
20 郴投集团 PPN003		2,952,750.01
20 郴投集团 MTN001		6,616,250.00
21 郴投集团 MTN001	15,924,041.11	14,349,041.13
21 郴投集团 PPN002	35,276,712.34	19,076,712.34
22 郴发 01		16,433,972.57
22 郴发 02		11,890,410.98
22 郴投集团 PPN001		2,835,616.45
23 郴投集团 PPN001C	14,636,712.37	14,636,712.33
23 郴发 01	23,534,794.55	23,534,794.52
23 郴发 02	8,821,232.83	8,821,232.86
23 郴投集团 MTN001	12,429,589.00	13,367,671.21
23 郴投集团 MTN003		160,767.12
24 郴投集团 MTN001	15,914,288.20	15,915,639.34
24 郴投集团 CP001		9,332,383.54
24 郴投集团 PPN001	2,201,917.84	2,201,917.81
25 郴发 01	9,908,493.16	
25 郴发 02	8,774,246.56	
25 郴投集团 MTN002	1,817,534.24	
25 郴投集团 PPN001	1,242,739.72	
25 郴投集团 PPN002	396,986.30	
25 郴投集团 MTN001	1,946,958.90	
合计	152,826,247.12	162,125,872.21

(二) 其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比率 (%)	金额	比率 (%)
1 年以内	1,627,099,159.65	68.76	214,444,658.26	20.24

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比率（%）	金额	比率（%）
1-2 年	40,147,295.02	1.70	233,167,498.89	22.01
2-3 年	131,207,094.90	5.54	43,908,083.40	4.14
3 年以上	568,052,704.40	24.00	567,850,237.54	53.61
合计	2,366,506,253.97	100.00	1,059,370,478.09	100.00

1.期末其他应付款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方欠款，详见附注十、4。

2.2025 年 12 月 31 日其他应付款主要单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应付款总额比例（%）	账龄
肖佳冲小区	非关联方	160,000,000.00	6.76	3 年以上
郴州碧桂园新城房地产开发有限公司	非合并关联方	51,960,000.00	2.20	3 年以上
代付各县市区路灯照明及村村亮租赁保证金	非关联方	43,369,584.99	1.83	1 年以内、1-2 年、2-3 年
郴州市自然资源和规划局	非关联方	16,746,150.00	0.71	1-2 年
桂东县星火投资建设发展集团有限公司	非关联方	14,400,000.00	0.61	1 年以内、1-2 年
合计		286,475,734.99	12.11	

注释 26：一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	373,922,000.00	358,876,000.00
一年内到期的应付债券	1,348,462,913.93	1,676,761,834.42
一年内到期的长期借款应计利息		440,136.99
一年内到期的租赁负债	10,457.86	
合计	1,722,395,371.79	2,036,077,971.41

注释 27：其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税	87,092,010.64	65,191,072.97
合计	87,092,010.64	65,191,072.97

注释 28：长期借款

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款		674,500,000.00
抵押借款	1,567,000,000.00	2,160,480,000.00

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
质押借款	2,441,093,250.00	2,304,414,000.00
保证借款	482,211,538.39	640,646,923.04
减：一年内到期的长期借款	373,922,000.00	358,876,000.00
合计	4,116,382,788.39	5,421,164,923.04

1. 期末无逾期借款。
2. 保证借款情况详见附注十、5。
3. 抵押借款情况详见附注十五。

注释 29：应付债券

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
20 郴投集团 MTN001		897,277,337.04
20 郴投集团 PPN003		179,660,565.35
21 郴投集团 MTN001	349,805,445.21	349,032,992.63
21 郴投集团 PPN002	998,657,468.72	996,903,686.44
22 郴发 01		997,256,862.56
22 郴发 02		997,415,503.37
22 郴投集团 PPN001		497,665,717.68
23 郴发 01	998,146,169.64	997,436,264.07
23 郴发 02	499,027,800.04	498,674,485.71
23 郴投集团 MTN001	997,756,164.69	997,015,211.97
23 郴投集团 MTN003		449,099,243.48
23 郴投集团 PPN001C	299,363,246.10	299,095,946.61
24 郴投集团 CP001		599,823,932.03
24 郴投集团 MTN001	514,810,175.00	514,451,121.80
24 郴投集团 PPN001	498,535,007.48	498,335,387.42
25 郴发 01	998,069,669.50	
25 郴发 02	997,998,655.50	
25 郴投集团 MTN001	99,813,659.15	
25 郴投集团 MTN002	498,866,456.54	
25 郴投集团 PPN001	498,989,387.83	
25 郴投集团 PPN002	449,066,799.92	
减：一年内到期的应付债券	1,348,462,913.93	1,676,761,834.42

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	7,350,443,191.39	8,092,382,423.74

1、20 郴投集团 MTN001：本公司 2020 年 10 月 23 日发行面值 12 亿元、五年期固定利率债券，票面利率 4.17%，采用单利按年付息，到期一次还本。已于 2025 年 10 月归还完毕。

2、20 郴投集团 PPN003：本公司 2020 年 8 月 24 日发行面值 5 亿元、五年期固定利率债券，票面利率 4.65%，采用单利按年付息，到期一次还本。已于 2025 年 8 月归还完毕。

3、21 郴投集团 MTN001：本公司 2021 年 1 月 21 日发行面值 5 亿元、五年期固定利率债券，票面利率 4.35%，采用单利按年付息，到期一次还本。

4、21 郴投集团 PPN002：本公司 2021 年 7 月 19 日发行面值 10 亿元、五年期固定利率债券，票面利率 4.22%，采用单利按年付息，到期一次还本。

5、22 郴发 01：本公司 2022 年 7 月 21 日发行面值 10 亿元、五年期固定利率债券，票面利率 3.68%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。已于 2025 年 7 月归还完毕。

6、22 郴发 02：本公司 2022 年 8 月 29 日发行面值 10 亿元、五年期固定利率债券，票面利率 3.50%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。已于 2025 年 8 月归还完毕。

7、22 郴投集团 PPN001：本公司 2022 年 11 月 1 日发行面值 5 亿元、一年期固定利率债券，票面利率 3.45%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。已于 2025 年 10 月归还完毕。

8、23 郴发 01：本公司 2023 年 6 月 8 日发行面值 10 亿元、五年期固定利率债券，面值利率 4.17%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。

9、23 郴发 02：本公司 2023 年 7 月 25 日发行面值 5 亿元、五年期固定利率债券，面值利率 4.05%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。

10、23 郴投集团 MTN001：本公司 2023 年 9 月 8 日发行面值 10 亿元、五年期固定利率债券，面值利率 4.28%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。

11、23 郴投集团 MTN003：本公司 2023 年 12 月 27 日发行面值 4.5 亿元、五

年期固定利率债券，面值利率 3.26%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。已于 2025 年 12 月归还完毕。

12、23 郴投集团 PPN001C：2023 年 2 月 14 日发行面值 3 亿元、五年期固定利率债券，面值利率 5.6%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。

13、24 郴投集团 CP001：本公司 2024 年 4 月 25 日发行面值 6 亿元、一年期固定利率债券，面值利率 2.28%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。已于 2025 年 4 月归还完毕。

14、24 郴投集团 MTN001：本公司 2024 年 1 月 11 日发行面值 5.16 亿元、五年期固定利率债券，面值利率 3.18%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。

15、24 郴投集团 PPN001：本公司 2024 年 11 月 1 日发行面值 5 亿元、五年期固定利率债券，面值利率 2.82%，采用单利按年度付息，到期一次还本息。

16、25 郴发 01：本公司 2025 年 7 月 15 日发行面值 10 亿元、三年期固定利率债券，面值利率 2.14%，采用单利按年度付息，周期性付息。

17、25 郴发 02：本公司 2025 年 8 月 19 日发行面值 10 亿元、三年期固定利率债券，面值利率 2.39%，采用单利按年度付息，周期性付息。

18、25 郴投集团 MTN001：本公司 2025 年 4 月 22 日发行面值 1 亿元、三年期固定利率债券，面值利率 2.28%，采用单利按年度付息，周期性付息。

19、25 郴投集团 MTN002：本公司 2025 年 10 月 30 日发行面值 5 亿元、三年期固定利率债券，面值利率 2.14%，采用单利按年度付息，周期性付息。

20、25 郴投集团 PPN001：本公司 2025 年 11 月 18 日发行面值 5 亿元、三年期固定利率债券，面值利率 2.16%，采用单利按年度付息，周期性付息。

21、25 郴投集团 PPN002：本公司 2025 年 12 月 18 日发行面值 4.5 亿元、三年期固定利率债券，面值利率 2.30%，采用单利按年度付息，周期性付息。

注释 30：租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁负债-本金	1,114,716.67	
租赁负债-未确认融资费用	-547,602.68	
减：一年内到期的租赁负债	10,457.86	
合计	556,656.13	

注释 31：长期应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款		
专项应付款	4,340,294,779.39	4,405,906,293.39
合计	4,340,294,779.39	4,405,906,293.39

（一）专项应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
G107 绕城线、槐万路等基础设施建设项目资金	1,770,588,239.59	1,770,588,239.59
郴州北湖机场项目资金	2,130,000,000.00	2,211,000,000.00
郴州五连冠酒店有限公司清算组资金	585,012.58	3,626,526.58
湖南有色南岭资源开发有限公司清算组资金	11,481,527.22	11,481,527.22
郴阳路项目	73,590,000.00	73,590,000.00
北湖机场通航项目	211,000,000.00	211,000,000.00
郴州市卜里坪公交枢纽站建设工程项目资金	18,430,000.00	-
爱莲湖停车配套基础设施提质改造项目	50,400,000.00	50,400,000.00
保障性安居工程配套基础设施建设项目资金	9,620,000.00	9,620,000.00
18 个安置地项目资金	64,600,000.00	64,600,000.00
合计	4,340,294,779.39	4,405,906,293.39

注释 32：预计负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
生态恢复保证金		
劳动纠纷赔偿款		26,736.95
合计		26,736.95

注释 33：递延收益

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	1,000,000.00			1,000,000.00	收到政府补助
合计	1,000,000.00			1,000,000.00	

注释 34：实收资本

股东	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
郴州市国有资产监督管理委员会	2,061,200,000.00	470,000,000.00	2,531,200,000.00	
郴州市国资控股集团有限公司		2,560,200,000.00		2,560,200,000.00
合计	2,061,200,000.00	3,030,200,000.00	2,531,200,000.00	2,560,200,000.00

注：1、截至 2010 年 9 月 3 日，100,000.00 万元出资业经郴州金华有限责任会计师事务所（郴金会师[2010]验字第 197 号）验资报告验证。

2、后期新增实收资本未经验资报告验证。

注释 35：其他权益工具

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
2023 年度第二期中期票据	498,800,000.00		498,800,000.00	
合计	498,800,000.00		498,800,000.00	

注释 36：资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
其他资本公积	24,761,992,749.77	9,610,758,461.25	5,371,311,975.88	29,001,439,235.14
合计	24,761,992,749.77	9,610,758,461.25	5,371,311,975.88	29,001,439,235.14

注释 37：盈余公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	462,981,920.42	9,001,769.41		471,983,689.83
合计	462,981,920.42	9,001,769.41		471,983,689.83

注释 38：未分配利润

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	3,336,496,016.15	2,801,497,577.25
年初未分配利润调整		
调整后年初未分配利润	3,336,496,016.15	2,801,497,577.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	354,182,261.31	599,717,306.34
减：提取法定盈余公积	9,001,769.41	6,018,867.44
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	240,419,000.00	40,300,000.00
其他	292,736,250.24	18,400,000.00
期末未分配利润	3,148,521,257.81	3,336,496,016.15

注释 39：营业收入、营业成本

项目	2025 年度	
	收入	成本
主营业务	115,410,163.67	87,426,264.50
其他业务	6,769,072,157.97	6,426,744,349.80

项目	2025 年度	
	收入	成本
合计	6,884,482,321.64	6,514,170,614.30

项目	2024 年度	
	收入	成本
主营业务	66,232,855.16	60,612,128.29
其他业务	4,961,141,160.28	4,608,709,922.02
合计	5,027,374,015.44	4,669,322,050.31

（一）主营业务收入和成本

项目	2025 年度	
	收入	成本
工程项目	115,410,163.67	87,426,264.50
合计	115,410,163.67	87,426,264.50

项目	2024 年度	
	收入	成本
工程项目	66,232,855.16	60,612,128.29
合计	66,232,855.16	60,612,128.29

（二）其他业务收入和成本

项目	2025 年度	
	收入	成本
租赁经营	90,344,688.11	18,127,170.32
物业管理	28,578,357.57	26,048,294.94
产权交易费	1,668,732.12	113,044.53
酒店服务	75,861,921.90	60,752,473.85
展览服务	17,290,806.41	19,010,188.91
检测收入	8,212,254.40	2,351,072.52
融资经费	70,055,296.24	
安保服务	96,652,110.71	62,179,181.94
平台运营服务收入	8,518,591.76	5,552,980.24
停车场收入	7,997,777.90	5,232,507.32

项目	2025 年度	
	收入	成本
加油站收入	132,460,411.21	117,885,880.23
安置房收入	9,138,319.81	8,575,235.81
材料销售	5,997,303,340.99	5,971,279,241.25
矿石销售	33,136,371.73	30,990,665.40
旅游景区收入	128,701,814.96	66,143,155.04
管理咨询服务费	20,697,171.20	
房屋销售	47,904.76	31,368.90
垃圾处理收入	17,206,708.17	11,411,384.28
车辆号牌制作收入	10,318,562.20	6,971,150.19
商品销售收入	7,803,773.45	7,032,939.31
其他	7,077,242.37	7,056,414.82
合计	6,769,072,157.97	6,426,744,349.80

项目	2024 年度	
	收入	成本
租赁经营	109,334,277.27	21,766,796.23
物业管理	26,442,937.61	24,486,666.56
产权交易费	1,262,786.48	91,406.50
酒店服务	76,082,155.28	62,664,657.37
展览服务	26,469,050.17	24,044,904.74
检测收入	19,139,509.22	7,048,299.41
融资经费	40,091,249.42	
安保服务	88,577,546.03	56,301,775.66
平台运营服务收入	28,611,305.97	42,769,801.71
停车场收入	7,984,045.03	5,484,858.26
加油站收入	101,014,831.69	88,118,230.20
安置房收入	21,236,816.26	12,631,784.80
有色金属及其制品	824,124,753.51	828,637,965.25
材料销售	3,295,376,655.47	3,270,101,875.62
矿石销售	119,310,104.79	96,108,699.06
旅游景区收入	85,541,697.41	54,201,694.12

项目	2024 年度	
	收入	成本
管理咨询服务费	72,305,576.40	
房屋销售	172,333.33	98,580.51
垃圾处理收入	12,843,549.92	11,688,530.61
其他	5,219,979.02	2,463,395.41
合计	4,961,141,160.28	4,608,709,922.02

注释 40：税金及附加

种类	2025 年度	2024 年度
资源税	1,692.90	1,369,713.95
城市维护建设税	1,284,747.16	1,468,001.55
教育费附加	872,704.95	1,086,588.19
印花税	4,526,247.63	6,740,853.41
房产税	70,858,054.36	33,240,484.74
土地使用税	6,184,301.43	6,741,939.15
土地增值税		3,452,643.26
车船使用税	20,395.98	23,369.70
其他	3,405,990.56	3,207,798.83
合计	87,154,134.97	57,331,392.78

注释 41：财务费用

种类	2025 年度	2024 年度
利息支出	70,794,274.48	71,310,198.51
减：利息收入	9,192,155.85	7,578,752.69
汇兑损益	4,525,834.66	-512,483.72
银行手续费	2,591,401.66	3,936,317.22
合计	68,719,354.95	67,155,279.32

注释 42：其他收益

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度
政府补助	712,694,072.81	557,560,949.42
个税手续费返还	36,166.10	26,960.98
增值税进项税加计抵减		5,516.21
税费减免	2,871,340.46	5,708,875.37
合计	715,601,579.37	563,302,301.98

政府补助明细如下：

补助项目	2025 年度	2024 年度
矿博会拨款	760,000.00	86,913.07
基础设施建设补贴	704,148,000.00	552,234,640.00
稳岗补贴	504,671.81	361,677.39
节能重点工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程（第一批）中央预算内基建资金		104,166.67
液态渣直接还原节能改造与余热发电工程项目补贴款		905,939.40
工业产业引导资金		8,333.33
冶金炉天然气节能改造工程		30,000.00
阳极泥综合回收技术升级改造工程		19,662.44
稀贵金属检测综合服务平台建设项目		8,333.33
白银城精深加工产业链项目		1,666.67
2000T 白银清洁冶炼改扩建项目		52,380.95
展览补贴	1,460,000.00	1,740,000.00
其他	5,821,401.00	2,007,236.17
合计	712,694,072.81	557,560,949.42

注释 43：政府补助

政府补助种类	2025 年度	计入当期损益金额	备注
计入递延收益的政府补助			
计入其他收益的政府补助	712,694,072.81	712,694,072.81	详见附注八注释 42
合计	712,694,072.81	712,694,072.81	

注释 44：投资收益

种类	2025 年度	2024 年度
按权益法核算确认的长期股权投资收益	47,636,581.69	46,488,310.67
其他权益工具投资在持有期间的股利收入	750,000.00	1,020,000.00
处置权益法核算的长期股权投资收益	8,939,587.84	2,494,510.70
理财产品投资收益	156,429.99	112.38
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		294,353,435.46
合计	57,482,599.52	344,356,369.21

注释 45：信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
坏账损失		1,136,455.09

合计		1,136,455.09
----	--	--------------

注释 46：资产处置收益

种类	2025 年度	2024 年度
固定资产处置收益	-5,289.61	18,121,137.60
无形资产处置收益		6,819,717.71
合计	-5,289.61	24,940,855.31

注释 47：营业外收入

种类	2025 年度	2024 年度
固定资产报废利得	66,198.00	48,962.00
罚款收入	47,449.10	96,726.48
违约金收入	99,369.65	80,392.93
不需要支付的往来款	116,179.95	6,581,225.59
接受捐助		4,700.00
其他	208,077.13	2,236,607.49
合计	537,273.83	9,048,614.49

注释 48：营业外支出

种类	2025 年度	2024 年度
固定资产报废损失	37,674.74	114,140.83
无形资产报废损失		893.79
滞纳金及罚款	16,015,220.85	27,568,815.43
违约赔偿支出	22,057.00	50,000.00
捐赠	811,980.00	1,031,009.00
诉讼事项		
无法收回的款项	661,361.08	10,477,512.63
其他	114,248,510.87	1,364,633.97
合计	131,796,804.54	40,607,005.65

注：“其他”主要为当期政府以市场价收回计入存货中的土地形成的损失。

注释 49：所得税费用

种类	2025 年度	2024 年度
当期所得税	21,750,934.11	19,735,030.66
递延所得税		-42,292.37
合计	21,750,934.11	19,692,738.29

九、母公司财务报表主要项目注释

注释 1：应收账款

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比率（%）	金额	比率（%）
1 年以内	496,708,090.12	93.16	38,143,264.11	91.05
1-2 年	32,739,824.31	6.14	3,750,000.00	8.95
2-3 年	3,750,000.00	0.70		
合计	533,197,914.43	100.00	41,893,264.11	100

注释 2：其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收股利		
应收利息		381,853,188.00
其他应收款	7,080,139,199.27	7,034,661,247.43
合计	7,080,139,199.27	7,416,514,435.43

（一）应收利息

类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
郴州市财政局		381,853,188.00
合计		381,853,188.00

（二）其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比率（%）	金额	比率（%）
1 年以内	709,385,333.65	10.02	782,684,197.03	11.13
1-2 年	449,951,166.40	6.36	1,460,314,995.70	20.76
2-3 年	1,275,756,287.66	18.02	440,416,722.39	6.26
3 年以上	4,645,046,411.56	65.60	4,351,245,332.31	61.85
合计	7,080,139,199.27	100.00	7,034,661,247.43	100.00

注释 3：长期股权投资

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面价值	持股比例（%）	账面价值	持股比例（%）
郴州市国有资产经营投资有限责任公司	57,285,061.22	100.00	57,285,061.22	100.00

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面价值	持股比例（%）	账面价值	持股比例（%）
郴州市交通建设投资有限责任公司	2,069,479,860.21	100.00	1,154,333,780.21	100.00
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	160,900,000.00	100.00	146,900,000.00	100.00
郴州市城市运营有限公司	1,501,522,957.03	100.00	1,375,077,703.03	100.00
郴州市发展投资集团城市建设有限公司	283,200,000.00	100.00	283,200,000.00	100.00
郴州市发展投资集团城市运营有限公司			1,021,380,110.41	100.00
郴州市矿业发展集团有限公司			94,909,265.40	100.00
郴州市发展投资集团产业投资经营有限公司			267,000,000.00	100.00
郴州碧桂园新城房地产开发有限公司		30.00		30.00
湖南郴电国际发展股份有限公司	396,008,096.84	16.13	360,113,149.34	16.13
郴州市国控健康养老服务有限公司			64,615,204.45	100.00
郴州成东房地产开发有限公司		30.00		30.00
郴州市发展投资集团城市开发有限公司	1,442,882,700.34	100.00	1,014,390,960.34	100.00
湖南省矿产资源集团郴州有限责任公司	40,047,123.46	40.00	40,051,697.36	40.00
湖南驰承环保有限公司			140,741,000.00	23.75
郴州通用航空发展有限公司	3,000,000.00	73.00	3,000,000.00	100.00
合计	5,954,325,799.10		6,022,997,931.76	

注释 4：营业收入和营业成本

项目	2025 年	
	收入	成本
主营业务	73,587,906.04	68,905,039.29
其他业务	45,097,205.86	2,500.00
合计	118,685,111.90	68,907,539.29

项目	2024 年	
	收入	成本
主营业务	23,048,373.12	21,581,658.46
其他业务	87,526,377.90	74,342.00
合计	110,574,751.02	21,656,000.46

（一）主营业务收入和成本

项目	2025 年
----	--------

	收入	成本
工程项目	73,587,906.04	68,905,039.29
合计	73,587,906.04	68,905,039.29

项目	2024 年	
	收入	成本
工程项目	23,048,373.12	21,581,658.46
合计	23,048,373.12	21,581,658.46

（二）其他业务收入和成本

项目	2025 年	
	收入	成本
租赁经营	26,561,669.70	2,500.00
管理咨询服务费	18,535,536.16	
合计	45,097,205.86	2,500.00

项目	2024 年	
	收入	成本
租赁经营	34,798,553.79	74,342.00
融资经费	93,967.07	
管理咨询服务费	52,633,857.04	
合计	87,526,377.90	74,342.00

十、关联方关系及交易

1. 本公司控股股东情况

股东名称	投资总额 (万元)	持有本公司股份 比例 (%)	对本公司表决权 比例 (%)	与本公司关系
郴州市国资控股集团有限公司	1,000,000	100	100	控股股东

2. 本公司的子公司情况

序号	子公司名称	注册 地址	注册资本 (万元)	经营范围	持股 比例	取得 方式
1	郴州市国控供应链管理有限公司	郴州市	100,000	物业管理	100%	划拨
2	郴州市保障性安居工程投资有限公司	郴州市	74,008.50	保障性安居工程	91.88%	投资
3	郴州市发展投资集团资产经营管理有限公司	郴州市	800	城市基础设施建设	100%	投资

序号	子公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例	取得方式
4	郴州市国有资产经营投资有限责任公司	郴州市	10,000	国有资产投资、经营及相关咨询服务	100%	划拨
5	郴州市交通建设投资有限责任公司	郴州市	74,549.78	基础设施建设	100%	划拨
6	郴州市城市运营有限公司	郴州市	100,000	资产管理	100%	投资
7	郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市	200,000	文旅产业投资	100%	投资
8	湖南省联合产权交易所郴州有限公司	郴州市	200	产权交易	65%	投资
9	郴州国际矿物宝石博览有限公司	郴州市	1,000	展览服务	60%	投资
10	郴州市发展投资集团城市建设有限公司	郴州市	100,000	基础设施建设	100%	投资
11	郴州温德姆至尊豪廷大酒店有限公司	郴州市	20,000	酒店管理	100%	转让
12	郴州市国控健康养老服务有限责任公司	郴州市	2,200	基础设施建设	100%	划拨
13	郴州市发展投资集团城市运营有限公司	郴州市	13,000	基础设施建设	100%	划拨
14	郴州郴投石化能源有限公司	郴州市	12,280	能源销售	50%	投资
15	郴州市保安服务有限公司	郴州市	5,000	保安服务	100%	划拨
16	郴州电厂管理有限公司	郴州市	272	电力生产	100%	划拨
17	郴州市发展投资集团竹园宾馆有限公司	郴州市	1,046	酒店管理	100%	划拨
18	郴州国控兴盛能源有限公司	郴州市	1,000	加油站建设	50%	投资
19	郴州市国控检测服务有限公司	郴州市	1,000	机动车检测	100%	投资
20	郴州市安保职业技能培训学校有限公司	郴州市	100	保安员培训	100%	投资
21	郴州市郴投航凯环保有限公司	郴州市	2,695.55	垃圾回收	55%	投资
22	郴州市国投资产经营有限责任公司	郴州市	1,000	贸易销售	100%	划拨
23	郴州市国控物业管理有限公司	郴州市	501	物业管理服务	100%	划拨
24	郴州市发展投资集团宏发建设有限公司	郴州市	3,000	建筑工程	100%	划拨
25	湖南高椅岭通用机场运营管理有限公司	郴州市	10,000	通用航空服务	51%	设立
26	郴州市国控美天科技有限公司	郴州市	2,000	技术开发	50%	设立
27	郴州市发展投资集团城市开发有限公司	郴州市	5,000	房地产开发	100%	划拨
28	湖南万洋山康养旅游开发有限公司	郴州市	10,000	旅游投资开发	60%	设立
29	湖南郴山郴水旅游投资开发有限公司	郴州市	10,000	旅游投资开发	51%	设立
30	郴州市国控集智文化旅游运营有限公司	郴州市	1,000	酒店管理	60%	设立
31	郴州通用航空发展有限公司	郴州市	6,850	通用航空服务	73%	设立

序号	子公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	经营范围	持股比例	取得方式
32	湖南苏万文化旅游发展有限公司	郴州市	1,000	旅游投资开发	51%	设立
33	郴州市凤兴房地产开发有限公司	郴州市	500	房地产开发	100%	设立
34	郴州市君邑房地产开发有限公司	郴州市	500	房地产开发	100%	设立
35	郴州郴杉再生资源利用有限公司	郴州市	100	再生资源利用	51%	设立
36	郴州市农村产权交易中心有限公司	郴州市	200	产权交易	55%	设立
37	郴州市郴投中城科技有限公司	郴州市	300	技术服务	51%	设立
38	郴州市高椅岭旅游投资有限公司	郴州市	18,775.29	旅游投资开发	30.73%	协议安排
39	郴州市国控智慧保安服务有限公司	郴州市	100.00	技术服务	51.00%	新设
40	宜章县可岩可田旅游文化发展有限公司	郴州市	922.00	旅游投资开发	67.00%	投资

3.本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
郴州高新信息技术创业投资基金合伙企业（有限合伙）	子公司之联营企业
郴州碧桂园新城房地产开发有限公司	联营企业
湖南郴电国际发展股份有限公司	联营企业
郴州成东房地产开发有限公司	联营企业
郴州市郴投狮子口矿业有限公司	其他关联方
郴州市郴投蓉发矿业有限公司	其他关联方
湖南有色产业投资集团郴州有限责任公司	联营企业
湖南白银股份有限公司	其他关联方
湖南银行	其他关联方
资兴浦发村镇银行股份有限公司	参股企业
湖南华信稀有科技股份有限公司	其他关联方
湖南湘银国际贸易有限公司	其他关联方
郴州市现代农业发展有限公司	其他关联方
郴州市发展投资集团华科建设工程检测有限公司	其他关联方
郴州市国控投资有限公司	其他关联方
郴州市矿业发展集团有限公司	其他关联方
郴州市郴投百福矿业有限公司	其他关联方
郴州市郴投大源矿业有限公司	其他关联方
郴州市矿业周台建材有限公司	其他关联方

4. 关联交易、关联方往来

(1) 关联交易

1) 销售商品和提供劳务、服务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数
郴州市发展投资集团宏发建设有限公司	提供服务	217,803.60
郴州市发展投资集团华科建设工程检测有限公司	销售商品、提供服务	1,828,571.45
湖南郴电国际发展股份有限公司	提供服务	1,038,994.34
资兴浦发村镇银行股份有限公司	提供服务	566,709.54
郴州丹辉文旅体育有限公司	提供服务	38,018.10
湖南白银股份有限公司	销售商品	1,243,355.93
湖南湘银国际贸易有限公司	材料销售	563,394,546.11
湖南白银股份有限公司	材料销售	4,462,865,577.64
湖南白银股份有限公司	资金占用费	54,608,295.97
湖南华信稀贵科技股份有限公司	提供服务	1,272,178.42
湖南华信稀贵科技股份有限公司	销售商品	228,308.67
湖南华信稀贵科技股份有限公司	材料销售	971,043,217.24
湖南华信稀贵科技股份有限公司	资金占用费	12,286,268.72

2) 采购商品和接受服务和劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数
湖南白银股份有限公司	接受劳务	41,713,081.90
郴州丹辉文旅体育有限公司	接受服务	455,715.89
湖南华信稀贵科技股份有限公司	采购材料	2,274,638,750.58

(2) 关联租赁情况

1) 出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本期数
郴州温德姆至尊豪廷大酒店有限公司	湖南白银股份有限公司	房屋建筑物	91,428.57

(3) 关联方往来

关联方	科目名称	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
湖南郴电国际发展股份有限公司	应收账款	40,194.00	
湖南郴电国际发展股份有限公司	其他应收款	30,000.00	30,000.00
湖南郴电国际发展股份有限公司	应付账款	50,049.24	54,689.53
湖南郴电国际发展股份有限公司	预付账款	3,635,709.95	3,596,546.15

关联方	科目名称	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
郴州成东房地产开发有限公司	其他应收款	106,571,417.75	106,571,417.75
郴州市郴投狮子口矿业有限公司	其他应收款	751,867.62	9,000,000.00
郴州市郴投蓉发矿业有限公司	其他应收款		5,500,000.00
郴州碧桂园新城房地产开发有限公司	其他应付款	51,960,000.00	51,960,000.00
郴州高新信息技术创业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他应付款		11,114,467.01
湖南白银股份有限公司	应收账款	289,037,087.19	
湖南白银股份有限公司	预付账款	54,509,579.36	
湖南白银股份有限公司	其他应付款	8,849,196.14	
湖南湘银国际贸易有限公司	合同负债	464,690,509.49	443,560,306.62
湖南华信稀贵科技股份有限公司	应收账款	2,030,000.00	342,413,184.77
湖南华信稀贵科技股份有限公司	预付账款	328,243,296.31	4,848,973.09
湖南华信稀贵科技股份有限公司	合同负债	165,598,595.97	
郴州丹辉文旅体育有限公司	应收账款	18,200.00	330,000.00
郴州市国控投资有限公司	其他应收款	18,465,089.35	
郴州市矿业发展集团有限公司	其他应收款	36,524,007.30	
郴州市发展投资集团华科建设工程检测有限公司	其他应收款	8,532,350.80	
郴州市国资控股集团有限公司	其他应付款	1,443,082,000.00	
郴州市发展投资集团华科建设工程检测有限公司	其他应付款	514,467.65	

5.关联担保情况

（1）本公司作为担保方

被担保人	担保金额（万元）	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郴州市城市运营有限公司	22,000.00	2026-7-16	否
郴州市城市运营有限公司	17,500.00	2026-6-24	否
郴州市发展投资集团城市运营有限公司	4,750.00	2028-6-19	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	11,950.00	2026-11-27	否
郴州市国控供应链管理有限公司	7,400.00	2026-6-15	否
郴州市国控供应链管理有限公司	1,600.00	2026-6-15	否
郴州市发展投资集团竹园宾馆有限公司	950.00	2026-9-29	否
郴州市国控供应链管理有限公司	5,000.00	2026-11-3	否
郴州市国控供应链管理有限公司	5,000.00	2026-11-3	否
郴州市城市运营有限公司	17,000.00	2039-11-11	否

被担保人	担保金额（万元）	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郴州市发展投资集团城市运营有限公司	9,700.00	2036-11-11	否
郴州市国控供应链管理有限公司	20,000.00	2026-10-23	否
郴州市国控供应链管理有限公司	5,000.00	2026-3-29	否
郴州市国控供应链管理有限公司	2,408.00	2026-3-12	否
郴州市国控供应链管理有限公司	1,443.00	2026-3-12	否
郴州市国控供应链管理有限公司	653.00	2026-2-6	否
郴州市郴投狮子口矿业有限公司	326.00	2026-6-15	否
郴州市郴投狮子口矿业有限公司	1,282.00	2030-6-15	否
郴州市保安服务有限公司	600.00	2026-9-28	否
郴州市发展投资集团宏发建设有限公司	600.00	2026-9-29	否
郴州温德姆至尊豪廷大酒店有限公司	500.00	2026-3-27	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	7,800.00	2026-1-1	否
郴州市国控供应链管理有限公司	13,000.00	2026-7-13	否
郴州市国控供应链管理有限公司	5,000.00	2026-7-13	否
郴州市城市运营有限公司	9,000.00	2026-3-18	否
郴州市城市运营有限公司	5,000.00	2026-3-18	否
郴州市发展投资集团城市运营有限公司	500.00	2026-6-25	否
郴州市发展投资集团宏发建设有限公司	3,424.00	2034-7-9	否
郴州市发展投资集团宏发建设有限公司	171.20	2034-7-9	否
郴州市矿业周台建材有限公司	1,888.30	2026-9-10	否
郴州市郴投大源矿业有限公司	1,990.00	2028-4-11	否
郴州市保安服务有限公司	1,000.00	2026-6-30	否
郴州温德姆至尊豪廷大酒店有限公司	1,000.00	2026-6-30	否
郴州市发展投资集团竹园宾馆有限公司	440.00	2027-9-28	否
湖南郴山郴水旅游投资开发有限公司	11,731.15	2033-4-1	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	8,000.00	2029-11-17	否
郴州温德姆至尊豪廷大酒店有限公司	5,000.00	2029-3-27	否
郴州市保安服务有限公司	5,000.00	2029-3-27	否
郴州市国控供应链管理有限公司	21,478.20	2029-11-27	否
郴州市发展投资集团宏发建设有限公司	600.00	2029-3-27	否
郴州市城市运营有限公司	10,000.00	2026-9-6	否
郴州市发展投资集团城市运营有限公司	10,000.00	2026-9-6	否

被担保人	担保金额（万元）	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郴州市国控供应链管理有限公司	20,000.00	2027-6-4	否
郴州市国控供应链管理有限公司	2,315.21 万美元	2026-1-20	是
郴州市国控供应链管理有限公司	897.79 万美元	2026-5-24	否
郴州市国控供应链管理有限公司	521.50 万美元	2026-3-24	是
郴州市国控供应链管理有限公司	10,000.00	2026-9-18	否
郴州市国控供应链管理有限公司	5,500.00	2026-7-8	否
郴州市国控供应链管理有限公司	5,000.00	2026-7-8	否
郴州市国控供应链管理有限公司	20,000.00	2026-7-8	否
郴州市国控供应链管理有限公司	9,500.00	2026-7-8	否
郴州市国控供应链管理有限公司	8,370.63 万美元	2026-6-2	否
郴州市国控供应链管理有限公司	808.11 万美元	2025-12-16	是

(2) 本公司作为被担保方

担保人	担保金额（万元）	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郴州市交通建设投资有限责任公司	3,900.00	2026-12-22	否
郴州市交通建设投资有限责任公司	20,300.00	2026-12-21	否
郴州市保安服务有限公司	57,600.00	2044-4-29	否

(3) 子公司之间的担保

担保人	被担保人	担保金额（万元）	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郴州市国控供应链管理有限公司	郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	8,000.00	2026-5-20	否
郴州市国控供应链管理有限公司	郴州市城市运营有限公司	14,000.00	2026-11-28	否
郴州市交通建设投资有限责任公司	郴州市发展投资集团城市运营有限公司	19,800.00	2039-2-28	否
郴州市交通建设投资有限责任公司	郴州市郴投航凯环保有限公司	9,650.00	2027-7-31	否
郴州市城市运营有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	20,000.00	2026-11-2	否
郴州市城市运营有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	7,400.00	2026-6-12	否
郴州市城市运营有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	5,000.00	2026-11-2	否
郴州市城市运营有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	5,000.00	2026-11-3	否
郴州市城市运营有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	1,600.00	2026-6-15	否
郴州市城市运营有限公司	郴州市保安服务有限公司	5,000.00	2026-3-24	否
郴州市发展投资集团资本运营有限公司[注]	郴州市国控供应链管理有限公司	800.00	2026-6-12	否

担保人	被担保人	担保金额 (万元)	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
郴州市发展投资集团资本运营有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	2,200.00	2026-6-13	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	5500	2026-1-20	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	20,000.00	2026-7-1	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	20,000.00	2026-7-8	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市发展投资集团城市运营有限公司	19,800.00	2039-2-28	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	湖南万洋山康氧旅游开发有限公司	7,100.00	2037-10-11	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	9,500.00	2026-7-8	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	5,000.00	2026-1-21	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市城市运营有限公司	14,000.00	2026-11-28	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市发展投资集团城市运营有限公司	20,400.00	2039-12-31	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	10,000.00	2026-8-31	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	7,480.00	2026-11-27	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	5,846.00	2026-9-2	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市保安服务有限公司	4,500.00	2026-9-24	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	4,000.00	2026-11-6	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	3,400.00	2026-11-3	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	2,000.00	2026-9-4	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	2,000.00	2026-11-5	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	1,500.00	2026-11-24	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	1,349.00	2026-9-3	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	1,020.00	2026-11-25	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	600	2026-11-27	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控供应链管理有限公司	805	2026-9-4	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市国控集智文化旅游运营有限公司	1,000.00	2026-11-6	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	湖南万洋山康氧旅游开发有限公司	433.88	2031-10-7	否
郴州市文化旅游发展投资集团有限公司	郴州市发展投资集团竹园宾馆有限公司	440	2027-9-28	否

注：郴州市发展投资集团资本运营有限公司于 2025 年 8 月更名为郴州市城市

运营有限公司

十一、或有事项

1、2024 年 4 月 23 日，本公司与国家开发银行湖南省分行签订了编号为 4310202401100002946 的人民币资金借款合同，于 2024 年 4 月 30 日借款 60,000 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 57,600 万元。

本公司以持有的湘（2022）北湖不动产权第 0108430 号、湘（2022）北湖不动产权第 0108373 号、湘（2022）北湖不动产权第 0108432 号等 3 处土地及房产，为其贷款提供抵押担保。

本公司以依法享有的可以出质的贷款项目底层资产及匹配资源项下的全部权益和收益（包括但不限于停车位收入及《应收账款基础协议》项下的广告位出租收入、管廊收入、农贸市场租金收入等）为上述借款提供质押担保。

本公司孙公司郴州市保安服务有限公司以其依法享有的可以出质的贷款项目底层资产及匹配资源项下的全部权益和收益（包括但不限于《应收账款基础协议》项下的保安服务收入等）为上述借款提供质押担保。

郴州市产业投资集团有限公司为上述借款提供连带责任担保。

2、2024 年 10 月 24 日，本公司与国家开发银行湖南省分行签订了编号为 4310202401100003146 的人民币资金借款合同，分别于 2024 年 10 月 25 日、2024 年 12 月 26 日、2025 年 1 月 2 日借款 30,000 万元、850 万元、14,450 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 44,800 万元。

本公司以其依法可以出质的应收账款，即贷款项目对应底层资产项下的全部权益和收益（包括但不限于停车位收入、广告位收入、管线出租收入等），为其贷款提供抵押担保。

本公司子公司郴州市发展投资集团城市开发有限公司以持有的湘（2024）郴州市不动产权第 0099457 号土地及房产，为其贷款提供抵押担保。

本公司子公司郴州市发展投资集团城市开发有限公司以应收账款，即贷款项目对应匹配资源项下未来形成的出售收入和出租收入等（包括但不限于《应收账款基础协议 2》项下权证编号为湘（2024）郴州市不动产权第 0099457 号国有建设用地使用权的土地二级开发形成资产的出售收入和出租收入等），为上述贷款提供质押

担保。

郴州市产业投资集团有限公司为上述借款提供连带责任担保。

3、2021 年 6 月 30 日，公司为孙公司郴州市国控供应链管理有限公司借款提供担保，与中国建设银行郴州东风支行签订了编号为 HTC430704300ZGDB202100005 的最高额保证合同。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 40,000.00 万元。

本公司以持有的郴州市同心路 18 号 2 栋商业房地产、郴州市惠泽路 1 号质监站办公楼为其贷款提供抵押担保。本公司为郴州市国控供应链管理有限公司上述借款提供连带责任担保。

4、2024 年 2 月 22 日，公司与恒丰银行股份有限公司长沙分行签订编号为 HTZ43001100OLDZJ2024N002 号的流动资金借款合同，于 2024 年 2 月 23 日借款 40,000 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 34,000.00 万元。

本公司将持有的湘(2018)北湖不动产权第 0021246 号、湘(2018)北湖不动产权第 0021245 号、湘(2018)北湖不动产权第 0021247 号、湘(2018)北湖不动产权第 0021240 号、湘(2018)北湖不动产权第 0021243 号、湘(2018)北湖不动产权第 0021244 号、湘(2018)北湖不动产权第 0021241 号不动产为上述借款提供抵押担保。

5、2024 年 12 月 5 日，本公司子公司郴州市城市运营有限公司（曾用名：郴州市发展投资集团资本运营有限公司）与湖南银行股份有限公司郴州分行签订了编号为湘行郴（营业部）固资贷字（2024）年第 71202 号的固定资产贷款合同，借款 18,000 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 17,000.00 万元。

郴州市城市运营有限公司以其郴州市城区公共区域广告位特许经营权为上述贷款提供质押担保，由本公司提供保证担保。

6、2024 年 12 月 29 日，本公司孙公司湖南万洋山康氧旅游开发有限公司与长沙银行股份有限公司郴州分行签订了编号 093020242003000001000 号固定资产暨项目融资借款合同，分别于 2025 年 2 月 29 日借款 2,000.00 万元、2025 年 5 月 27 日借款 3,200.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 723.12 万元。

郴州市文化旅游发展投资集团有限公司、桂东县星火投资建设发展集团有限公司提供连带责任担保。湖南万洋山康氧旅游开发有限公司以其桂东县万洋山旅游度

假区配套基础设施建设项目一期和二期景区未来 8 年所产生的所有未来收入提供质押担保。

7、2025 年 2 月 27 日，本公司孙公司郴州市发展投资集团城市运营有限公司与中国建设银行股份有限公司郴州市分行签订编号为 HTZ430704300GDZC2025N003 号的固定资产贷款合同，借款 19,800 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 19,800.00 万元。

郴州市发展投资集团城市运营有限公司以其停车费、充电服务费收费权为上述贷款提供质押担保，本公司其他子公司郴州市文化旅游发展投资集团有限公司、郴州市交通建设投资有限责任公司提供保证担保。

8、2025 年 9 月 27 日，本公司孙公司湖南万洋山康氧旅游开发有限公司与中国建设银行股份有限公司郴州市分行签订了编号为 HTZ430704300GDZC2025N007 号固定资产贷款合同，于 2025 年 10 月 11 日借款 5,500.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 5,500.00 万元。

郴州市文化旅游发展投资集团有限公司、桂东县康氧实业有限公司提供连带责任担保。湖南万洋山康氧旅游开发有限公司以其桂东县万洋山旅游度假区配套基础设施建设项目收益权提供质押担保。

十二、其他重大事项

无

十三、资产负债表日后重大非调整事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十四、对外担保情况

1、本公司孙公司郴州市保障性安居工程投资有限公司以其与郴州市人民政府签订的《委托代建协议（郴州市 2014-2015 年棚户区（城中村）改造项目（一期）》项下享有的全部权益和收益为湖南省棚户区改造投资有限公司向国家开发银行借

款提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 114,842.00 万元，主债务到期日为 2041 年 1 月 7 日。

2、本公司孙公司郴州市保障性安居工程投资有限公司以其与郴州市人民政府签订的《委托代建协议（郴州市 2014-2015 年棚户区（城中村）改造项目（二期）》项下享有的全部权益和收益为湖南省棚户区改造投资有限公司向国家开发银行借款提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 67,179.00 万元，主债务到期日为 2041 年 1 月 7 日。

3、2021 年 9 月 30 日，本公司与湖南资兴农村商业银行签订了保证合同，本公司为郴州市产业投资集团有限公司（原名郴州高科投资控股有限公司）向湖南资兴农村商业银行借款 1,614.98 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 954.98 万元，主债务到期日为 2026 年 9 月 30 日。

4、2021 年 12 月 8 日，本公司与湖南资兴农村商业银行签订了保证合同，本公司为郴州市产业投资集团有限公司（原名郴州高科投资控股有限公司）向湖南资兴农村商业银行借款 1,634.88 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 989.88 万元，主债务到期日为 2026 年 12 月 8 日。

5、2021 年 12 月 10 日，本公司与湖南桂东农村商业银行签订了保证合同，本公司为郴州高科瑞福投资有限公司（原名郴州瑞福投资有限公司）向湖南桂东农村商业银行借款 1,250 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 990.00 万元，主债务到期日为 2026 年 12 月 10 日。

6、2024 年 7 月 1 日，本公司与国家开发银行湖南省分行签订了保证合同，本公司为郴州市产业投资集团有限公司向国家开发银行湖南省分行银行借款 18,455.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 17,355.00 万元，主债务到期日为 2044 年 6 月 27 日。

7、2024 年 7 月 31 日，本公司与国家开发银行湖南省分行签订了保证合同，本公司为郴州市产业投资集团有限公司向国家开发银行湖南省分行银行借款 16,000.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 10,000.00 万元，主债务到期日为 2027 年 4 月 29 日。

8、2024 年 9 月 9 日，本公司与中国银行签订了保证合同，本公司为郴州市百

福投资集团有限公司向中国银行借款 60,000.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 45,000.00 万元，主债务到期日为 2028 年 12 月 31 日。

9、2024 年 10 月 17 日，本公司与长沙银行郴州分行签订了保证合同，本公司为郴州市百福投资集团有限公司向长沙银行郴州分行借款 20,000 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 18,000 万元，主债务到期日为 2027 年 10 月 18 日。

10、2024 年 12 月 20 日，本公司与国家开发银行湖南省分行签订了保证合同，本公司为郴州市产业投资集团有限公司向国家开发银行湖南省分行银行借款 37,000.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 36,550.00 万元，主债务到期日为 2044 年 12 月 18 日。

11、2024 年 9 月 12 日，本公司与国家开发银行湖南省分行签订了保证合同，本公司为郴州福城高新投资有限公司向国家开发银行湖南省分行银行借款 10,000.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 9,450.00 万元，主债务到期日为 2044 年 9 月 1 日。

12、2023 年 3 月 10 日，本公司与华夏银行长沙分行签订了质押合同，本公司为郴州市产业投资集团有限公司（原名郴州高科投资控股有限公司）向华夏银行长沙分行借款 90,000.00 万元提供质押担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 90,000.00 万元，主债务到期日为 2026 年 4 月 12 日。

13、2023 年 12 月 28 日，本公司与渤海银行长沙分行签订了保证合同，本公司为郴州市福天建设发展有限公司向渤海银行长沙分行借款 50,000.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 50,000.00 万元，主债务到期日为 2027 年 1 月 21 日。

14、2024 年 9 月 9 日，本公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司郴州市分行签订了保证合同，本公司为郴州市百福投资集团有限公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司郴州市分行借款 60,000.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 46,500.00 万元，主债务到期日为 2028 年 7 月 30 日。

15、2024 年 12 月 23 日，本公司与国家开发银行湖南省分行签订了保证合同，本公司为郴州福城高新投资有限公司向国家开发银行湖南省分行银行借款

25,000.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 24,700.00 万元，主债务到期日为 2044 年 12 月 22 日。

16、2024 年 9 月 2 日，本公司与国家开发银行湖南省分行签订了保证合同，本公司为郴州福城高新投资有限公司向国家开发银行湖南省分行银行借款 15,000.00 万元提供保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额 14,800.00 万元，主债务到期日为 2044 年 9 月 1 日。

17、本公司子公司郴州市发展投资集团城市开发有限公司为商品房承购人向农业银行抵押借款提供阶段性按揭担保，承购人以其所购商品房作为抵押物，截至 2025 年 12 月 31 日，尚未结清的担保金额为人民币 165.00 万元。

十五、资产抵押情况

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司的资产抵押情况如下：

抵押物	地点	权证号	抵押人	抵押银行
土地及房产抵押	人民西路	湘（2018）北湖不动产权第 0021240 号	郴州市发展投资集团有限公司	恒丰银行股份有限公司长沙分行
土地及房产抵押	人民西路	湘（2018）北湖不动产权第 0021241 号	郴州市发展投资集团有限公司	恒丰银行股份有限公司长沙分行
土地及房产抵押	人民西路	湘（2018）北湖不动产权第 0021243 号	郴州市发展投资集团有限公司	恒丰银行股份有限公司长沙分行
土地及房产抵押	人民西路	湘（2018）北湖不动产权第 0021244 号	郴州市发展投资集团有限公司	恒丰银行股份有限公司长沙分行
土地及房产抵押	人民西路	湘（2018）北湖不动产权第 0021245 号	郴州市发展投资集团有限公司	恒丰银行股份有限公司长沙分行
土地及房产抵押	人民西路	湘（2018）北湖不动产权第 0021246 号	郴州市发展投资集团有限公司	恒丰银行股份有限公司长沙分行
土地及房产抵押	人民西路	湘（2018）北湖不动产权第 0021247 号	郴州市发展投资集团有限公司	恒丰银行股份有限公司长沙分行
土地及房产抵押	郴州市青年大道 49 号五岭新天地	湘（2018）北湖不动产权第 0010206 号	郴州市发展投资集团有限公司	中国建设银行东风支行
土地及房产抵押	同心路金叶大酒店	湘（2019）北湖不动产权第 0000499 号	郴州市发展投资集团有限公司	中国建设银行东风支行
土地及房产抵押	同心路金叶大酒店	湘（2019）北湖不动产权第 0000500 号	郴州市发展投资集团有限公司	中国建设银行东风支行
土地及房产抵押	郴州市罗家井 101、201 房	湘（2022）北湖不动产权第 0108430 号	郴州市发展投资集团有限公司	国家开发银行
土地及房产抵押	郴州市罗家井 101-207 房	湘（2022）北湖不动产权第 0108373 号	郴州市发展投资集团有限公司	国家开发银行
土地及房产抵押	市工业大道	湘（2022）北湖不动产权第 0108432 号	郴州市发展投资集团有限公司	国家开发银行
土地及房产抵押	郴州市惠泽路 1 号质检站办公大楼 101-701	湘(2021)北湖不动产权第 0148569 号	郴州市发展投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司郴州东风支行
土地及房产抵押	郴州市同心路		郴州市发展投资集	中国建设银行股份

抵押物	地点	权证号	抵押人	抵押银行
	18 号 2 栋商业 房地产		团有限公司	有限公司郴州东风 支行

十六、现金流量表补充资料

1、合并财务报表现金流量表补充资料：

项目	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	366,842,100.03	558,659,619.56
加：信用减值准备		-1,136,455.09
资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	138,305,710.74	222,380,723.19
使用权资产折旧	5,894.58	286,670.95
无形资产摊销	188,697,915.81	197,873,629.55
长期待摊费用摊销	9,206,230.41	13,104,074.15
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）	5,289.61	-24,940,855.31
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-28,523.26	66,072.62
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	75,320,109.14	70,797,714.79
投资损失（收益以“－”号填列）	-57,482,599.52	-344,356,369.21
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		1,651.41
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		-125,378.24
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,553,688,628.53	-1,862,795,655.07
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	1,344,418,687.62	10,694,467,832.99
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,876,783,982.07	-8,193,780,665.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,388,386,168.70	1,330,502,611.28
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

项目	2025 年度	2024 年度
现金的期末余额	927,534,782.75	1,886,100,436.05
减：现金的期初余额	1,886,100,436.05	1,629,648,960.10
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-958,565,653.30	256,451,475.95

2、母公司财务报表现金流量表补充资料：

项目	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	90,017,694.06	60,188,674.42
加：信用减值准备		
资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	71,885,559.36	139,578,369.11
使用权资产折旧		
无形资产摊销	11,770,902.61	17,308,862.33
长期待摊费用摊销	247,485.08	247,485.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	4,583.00	9,745.55
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-43,682,477.53	3,996,098.38
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-473,813,866.50	-903,517,840.11
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	361,231,440.52	2,115,311,798.81
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,003,018,025.67	-187,484,799.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,020,679,346.27	1,245,638,394.23
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		

项目	2025 年度	2024 年度
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	65,168,606.04	125,364,130.93
减: 现金的期初余额	125,364,130.93	558,232,638.29
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-60,195,524.89	-432,868,507.36



郴州市发展投资集团有限公司

二〇二六年四月二十五日

法定
代表人:主管会计
工作负责人:会计机构
负责人:

日 期: 2026.04.25 日 期: 2026.04.25 日 期: 2026.04.25



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

914403001923608867



名称 深圳久安会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘洛

成立日期 2001年03月15日

主要经营场所 深圳市南山区粤海街道高新社区高新南四道18号
创维半导体设计大厦西座1001-1005

重要提示

- 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
- 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
- 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登记机关



2026年04月20日



会计师事务所 执业证书

名称：深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：刘洛
主任会计师：
经营场所：深圳市南山区粤海街道高新社区
高新南四道18号创维半导体设计大厦
厦西座1001-1005
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：44030052
批准执业文号：深注协字[1997]100号
批准执业日期：1997年12月17日

证书序号：0021200

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：深圳市财政局

2023年12月29日

中华人民共和国财政部制





姓名 杜渡
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1981-10-03
Date of birth
工作单位 深圳皇嘉会计师事务所(普通合伙)
Working unit
身份证号码 11322198110032196
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 one year after this registration.



杜渡 440300250002
深圳市注册会计师协会

证书编号:
No. of Certificate 440300250002

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

深圳市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2018 04 11



姓名 刘璐
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1983-02-16
Date of birth
工作单位 深圳久安会计师事务所(特
殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 230502198302160026
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.



刘璐 440300520023

证书编号: 440300520023
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of C

发证日期: 2024 年 02 月 08 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d