

周口市投资集团有限公司  
2025 年年度报告



## 声明

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证定期报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

全体董事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

如董事和高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证报告内容的真实、准确、完整，应当做出相应声明并说明理由。

## 风险提示

### 一、盈利能力较弱的风险

发行人 2025 年度营业收入 28.66 亿元、其他收益 0.91 亿元、净利润 0.39 亿元，均较 2024 年度有所下降，盈利水平不佳且存在较大波动，若发行人未来盈利能力依然波动，将对本次债务融资工具的偿付造成一定不利影响。

### 二、应收账款回收风险

发行人存量应收账款较多，如果债务人未能按时履约导致应收款项回收期限过长，可能造成发行人资金链紧张，从而影响公司业务的正常经营。如果应收款项回收存在不确定性，将会影响发行人的现金流和盈利能力。

### 三、建设施工和工程管理风险

发行人投资建设的项目主要为基础设施项目，项目建设周期长，在投资建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能影响项目进展。此外，土地整理拆迁成本、原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难和情况，都可能导致总成本上升，从而影响公司资金平衡的运营能力。

## 目录

声明 .....	2
风险提示 .....	3
释义 .....	5
<b>第一章 企业及中介机构主要情况</b> .....	6
一、企业基本情况 .....	6
二、对应债务融资工具相关中介机构情况 .....	8
<b>第二章 债务融资工具存续情况</b> .....	11
一、存续的债券基本情况 .....	11
二、信用评级情况 .....	11
三、债务融资工具募集资金使用情况 .....	11
四、发行条款触发和执行情况 .....	12
五、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况 .....	12
<b>第三章 报告期内重要事项</b> .....	14
一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....	14
二、财务报告审计情况 .....	14
三、合并报表范围调整 .....	14
四、合并报表范围重大亏损 .....	14
五、资产受限情况 .....	14
六、对外担保及重大未决诉讼情况 .....	14
七、信息披露事务管理制度和信息披露责任人变更情况 .....	16
八、环境信息依法披露情况 .....	16
<b>第四章 财务报告</b> .....	17
<b>第五章 备查文件</b> .....	18
一、备查文件 .....	18
二、查询地址 .....	18
三、查询网站 .....	18

## 释义

报告期	指	2025 年 1-12 月
发行人/公司	指	周口市投资集团有限公司

## 第一章 企业及中介机构主要情况

### 一、企业基本情况

#### (一) 发行人的基本信息

中文名称	周口市投资集团有限公司
中文简称	周口投资
外文名称	Zhoukou investment group Co., Ltd
外文缩写	Zhoukou investment group
法定代表人	郝四春
注册资本	人民币 403,100.00 万元
实缴资本	人民币 403,100.00 万元
注册地址	周口市城乡一体化示范区天山路 6 号大数据产业园 2 号楼 23-25 层
办公地址	周口市城乡一体化示范区天山路 6 号大数据产业园 2 号楼 23-25 层
办公地址邮政编码	466000
企业网址	/
电子邮箱	zktzeb@sina.cn

#### (二) 债务融资工具信息披露事务负责人的基本信息

姓名	穆会涛
职位	总经理
联系地址	周口市城乡一体化示范区天山路 6 号大数据产业园 2 号楼 23-25 层
电话	0394-8263026
传真	0394-8263007
电子邮箱	zktzeb@sina.cn

#### (三) 报告期内发行人控股股东、实际控制人变更及变更情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更及变更情况

适用 不适用

## 1、发行人现任董事、审计委员会成员、高级管理人员基本情况

截至本报告披露之日，发行人现任董事、审计委员会成员、高级管理人员基本情况如下：

姓名	现任职务	是否存在重大违纪违法情况
郝四春	董事长	否
朱丽	董事	否
侯林芳	外部董事、审计委员会成员	否
田泽雨	外部董事、审计委员会主任	否
穆静	外部董事、审计委员会成员	否
张萌	外部董事、审计委员会成员	否
程龙	职工董事、审计委员会成员	否
穆会涛	总经理	否

发行人董事、审计委员会成员、高级管理人员设置符合《公司法》等法律法规及公司章程的要求。

## 2、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更及变更情况

报告期内，发行人股东审议通过免去程广涛、张轶恺外部董事职务，免去穆会涛、孟博董事职务，任命侯林芳、田泽雨、穆静、张萌担任外部董事。发行人于2025年12月24日完成上述工商变更，于2025年12月26日进行了公告，属于公司经营过程中的正常事项，不影响公司日常管理、生产经营及偿债能力。

报告期内，发行人股东审议通过撤销监事会，免去刘红监事职务。成立董事会审计委员会，承接监事会相关职责。审计委员会成员如下：侯林芳、田泽雨、穆静、张萌、程龙，其中田泽雨任审计委员会主任。发行人于2026年2月9日完成上述工商变更，于2026年2月11日进

行了公告，属于公司经营过程中的正常事项，不影响公司日常管理、生产经营及偿债能力。

**（五）报告期内发行人是否涉及与控股股东、实际控制人的独立性情况**

1、是否涉及资产独立性问题。

涉及  不涉及

2、是否涉及人员独立性问题。

涉及  不涉及

3、是否涉及机构独立性问题。

涉及  不涉及

4、是否涉及财务独立性问题。

涉及  不涉及

5、是否涉及业务经营独立性问题。

涉及  不涉及

**（六）报告期内发行人控股股东是否涉及占用企业非经营性资金的情况**

涉及  不涉及

**（七）报告期内发行人是否有违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定以及发行文件约定或承诺的情况**

涉及  不涉及

**（八）报告期内发行人业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况发生的的重大变化情况**

涉及  不涉及

**（九）报告期末发行人除债券外其他有息债务的逾期情况，包括但不限于逾期金额、发生原因及处置进展**

涉及  不涉及

**二、对应债务融资工具相关中介机构情况**

**（一）会计师事务所**

审计年度	会计师事务所名称	办公地址	签字会计师
2016	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市丰台区丽泽路16号	秦喜胜、王松超
2017	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市丰台区丽泽路16号	王松超、李文君
2018	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市丰台区丽泽路16号	王松超、李文君
2019	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市丰台区丽泽路16号	王松超、李文君
2020	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市丰台区丽泽路16号	王松超、李文君
2021	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市丰台区丽泽路16号	贾小鹤、张雨
2022	河南守正创新会计师事务所（特殊普通合伙）	河南自贸试验区郑州片区(郑东)东风南路与金水东路交叉口绿地新都汇9号楼9层906	罗聪、刘敏
2023	河南守正创新会计师事务所（特殊普通合伙）	河南自贸试验区郑州片区(郑东)东风南路与金水东路交叉口绿地新都汇9号楼9层906	张帅，周浪涛
2024	河南守正创新会计师事务所（特殊普通合伙）	河南自贸试验区郑州片区(郑东)东风南路与金水东路交叉口绿地	张帅，周浪涛

审计年度	会计师事务所名称	办公地址	签字会计师
		新都汇 9 号楼 9 层 906	
2025	山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）	山东省济南市历下区华能路 38 号汇源大厦 708 室	焦会杰，肖东义

## （二）主承销商和存续期管理机构

### 1、主承销商情况

详见第二章存续债务融资工具详细信息

### 2、存续期管理机构及受托管理人（如有）情况

详见第二章存续债务融资工具详细信息

## （三）主体及债项信用评级机构

2025 年 10 月 30 日，东方金诚国际信用评估有限公司出具《周口市投资集团有限公司 2025 年度主体信用评级报告》（东方金诚主评字【2025】1028 号），发行人主体评级 AA+，评级展望为稳定。

## 第二章 债务融资工具存续情况

### 一、存续的债务融资工具情况

截至本报告公告日，发行人所有存续的债务融资工具基本情况如下：

债券名称	代码	简称	发行日	起息日	到期日	债券余额 (亿元)	票面利率 (%)
周口市投资集团有限公司2025年度第一期中期票据	102580955.IB	25 周口投资 MTN001	2025-03-05	2025-03-07	2030-03-07	8.30	3.03
周口市投资集团有限公司2025年度第二期中期票据	102581920.IB	25 周口投资 MTN002	2025-04-25	2025-04-28	2030-04-28	4.00	2.90

(续表)

债券名称	主承销商	付息兑付方式	存续期管理机构	受托管理人 (如有)
周口市投资集团有限公司2025年度第一期中期票据	平安证券股份有限公司, 中信银行股份有限公司	每年付息一次,于兑付日 一次性兑付本金及最后一 期利息	平安证券股份有限 公司	-
周口市投资集团有限公司2025年度第二期中期票据	平安证券股份有限公司, 中信银行股份有限公司, 财信证券股份有限公司	每年付息一次,于兑付日 一次性兑付本金及最后一 期利息	平安证券股份有限 公司	-

截至本报告公告日，发行人不涉及逾期未偿还债券。

### 二、信用评级情况

报告期内信用评级机构未对本公司债务融资工具信用评级结果进行调整。

### 三、债务融资工具募集资金使用情况

#### (一) 募集资金使用情况

序号	债务融资工具简称	募集总金额 (亿元)	资金用途	资金投向行业	计划使用 金额(亿 元)	是否与承 诺用途或 最新披露 用途一致
1	25 周口投资 MTN001	8.30	偿还到期债务 融资工具本金 及利息	基础设施建 设	8.30	是
2	25 周口投资 MTN002	4.00	偿还到期债务 融资工具	基础设施建 设	4.00	是

#### (二) 募集资金用途变更情况

涉及  不涉及

#### (三) 募集资金特定用途使用情况

1、募集资金用于建设项目的情况

涉及  不涉及

2、募集资金专项账户情况

涉及  不涉及

发行人在多家金融机构开立债务融资工具募集资金专项账户，截至本年度报告公告日，各资金专项账户运作正常，不涉及违规情形。

3、募集资金违规使用的整顿情况

涉及  不涉及

四、发行条款触发和执行情况

涉及  不涉及

五、发行人或投资者选择权条款、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

(一) 发行人或投资者选择权条款行权情况

涉及  不涉及

(二) 增信机制变动

涉及  不涉及

(三) 偿债计划

债券简称	25 周口投资 MTN001、 25 周口投资 MTN002
偿债计划概述	偿债计划与募集说明书披露无变化，本金及利息按期支付，通过登记托管机构和有关机构办理。
偿债计划变更情况（如有）	不涉及
偿债计划变更原因（如有）	不涉及
偿债计划变更是否已经取得有权机构批准（如有）	不涉及
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及

(四) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

## 1、一般偿债保障措施

债券简称	25 周口投资 MTN001、 25 周口投资 MTN002
一般偿债保障措施概述	明确违约责任、制定投资者保护机制。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
报告期内一般偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司债务融资工具的其他偿债保障措施未发生变更，且均得到有效执行
偿债计划变更情况（如有）	不涉及
偿债计划变更原因（如有）	不涉及
偿债计划变更是否已经取得有权机构批准（如有）	不涉及

## 2、投资人保护条款

无投资人保护条款。

### 第三章 报告期内重要事项

#### 一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

涉及  不涉及

#### 二、财务报告审计情况

标准无保留意见  其他审计意见  未经审计

#### 三、合并报表范围调整

(一) 报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且子公司（主要业务范围之内）最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润超过发行人最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润 **50%** 及以上，或子公司（主要业务范围之外）最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润超过发行人最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润 **35%** 及以上

涉及  不涉及

(二) 报告期内减少合并报表范围内子公司，且子公司最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润超过发行人最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润 **35%** 及以上

涉及  不涉及

#### 四、合并报表范围重大亏损

涉及  不涉及

#### 五、资产受限情况

发行人及其合并报表范围内子公司存在资产抵押、质押、被查封、扣押、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的资产情况和其他权利受限制的情况和安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

涉及  不涉及

项 目	2025 年期末账面价值（万元）	受限原因
货币资金	23,230.21	定期存单、保证金、冻结等
应收账款	762,279.17	质押
存货	208,666.05	抵押
合同资产	205,124.99	质押
固定资产	10,568.80	融资租赁等

其他非流动资产-棚改项目长期合同资产	1,192,699.92	质押
合计	2,402,569.15	/

## 六、对外担保及重大未决诉讼情况

### (一) 对外担保

涉及     不涉及

#### 1、对外担保

截至报告期末，发行人及合并范围子公司对外担保余额合计92,663.00万元，具体如下：

担保人	被担保人	反担保人	担保到期日	担保余额 (万元)	是否逾期
周口市投资集团有限公司	周口圣瑞置业有限公司	无	2026/12/5	2,540.00	否
周口市投资集团有限公司	周口恒驰置业有限公司	无	2026/2/18	1,253.00	否
周口市投资集团有限公司	周口广电传媒有限公司	无	2028/6/25	800.00	否
周口市投资集团有限公司	周口市政道智能停车场经营管理有限责任公司	无	2028/1/10	14,770.00	否
周口市投资集团有限公司	周口市开城市开发建设有限公司	无	2025/2/28	4,400.00	否
周口市投资集团有限公司	周口广电传媒有限公司	无	2027/6/7	500.00	否
太康县综合投资有限责任公司	太康县域资源开发有限公司	无	2026/12/21	4,400.00	否
太康县城市建设开发有限公司	太康浩文建设有限公司	无	2033/9/24	25,000.00	否
太康县城市建设开发有限公司	太康浩文建设有限公司	无	2033/9/24	18,000.00	否
太康县城市建设开发有限公司	太康浩文建设有限公司	无	2033/9/24	16,000.00	否
太康县城市建设开发有限公司	太康浩文建设有限公司	无	2033/9/24	5,000.00	否
合 计				92,663.00	

#### 2、关联方担保

报告期内，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

#### 3、对单笔或同一担保对象累计超过报告期末净资产的 10%的情况分析

涉及     不涉及

## （二）重大未决诉讼

截至报告期末，发行人及合并范围子公司不存在重大未决诉讼。

## 七、信息披露事务管理制度和信息披露责任人变更情况

涉及  不涉及

报告期内，发行人信息披露事务管理制度未发生变更，信息披露责任人未发生变更。

## 八、环境信息依法披露情况

发行人不属于应当履行环境信息披露义务的主体。

## 第四章 财务报告

见后附文件。

## 第五章 备查文件

### 一、备查文件

(一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

(三) 发行人根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及其他自律规则披露的信息披露文件原件。

### 二、查询地址

地址：周口市城乡一体化示范区天山路6号大数据产业园2号楼23-25层

联系电话：0394-8263026

联系人：穆会涛、樊楷

### 三、查询网站

投资者可通过以下网站查询相关披露文件：

北京金融资产交易所（<https://www.cfae.cn/>）；

中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）；

或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com>）。

(以下无正文，为《周口市投资集团有限公司 2025 年年度报告》  
盖章页)



# 审计报告

项目名称：周口市投资集团有限公司

二〇二四、二〇二五年度审计报告

报告文号：鲁舜审字[2026]第 0406 号

山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：鲁26JGND9NPZ



## 目 录

审计报告	1-2
合并及公司资产负债表	3-4
合并及公司利润表	5
合并及公司现金流量表	6
合并及公司所有者权益变动表	7-8
母公司资产负债表	9-10
母公司利润表	11
母公司现金流量表	12
母公司所有者权益变动表	13-14
财务报表附注	15-121



# 审计报告

鲁舜审字[2026]第 0406 号

周口市投资集团有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了周口市投资集团有限公司（以下简称周口投资）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度、2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司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，公允反映了周口投资 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度、2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

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

## 三、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估周口投资的持续经营能力，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周口投资、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督周口投资的财务报告过程。

## 四、 注册会计师对财务报表审计的责任

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



表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

(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，根据所获取的审计证据，就可能导致对周口投资的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致周口投资不能持续经营。


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

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

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



中国注册会计师：  
370101150001

中国注册会计师：  
3710000290017

中国·山东

二〇二六年四月二十四日



# 合并资产负债表

编制单位：周口市投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	八、（一）	812,529,152.60	3,053,462,756.59
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	八、（二）	9,210,702,130.12	8,230,294,935.65
应收款项融资			
预付款项	八、（三）	741,383,049.87	1,088,957,477.71
其他应收款	八、（四）	4,277,202,250.63	2,714,208,252.13
存货	八、（五）	47,159,692,297.34	50,472,754,875.00
合同资产	八、（六）	2,051,405,635.93	2,070,763,141.26
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	八、（七）		
其他流动资产		892,451,508.42	652,512,085.23
<b>流动资产合计</b>		<b>65,145,366,024.91</b>	<b>68,282,953,523.57</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	八、（八）	7,515,008,704.52	864,058,111.84
其他权益工具投资	八、（九）	704,495,470.78	1,096,364,595.78
其他非流动金融资产			
投资性房地产	八、（十）	669,237,400.00	4,652,081,460.00
固定资产	八、（十一）	689,967,148.45	1,637,338,273.33
在建工程	八、（十二）	60,438,817.36	106,389,469.62
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	八、（十三）	31,719,268,115.66	31,441,690,325.54
开发支出			
商誉	八、（十四）		
长期待摊费用	八、（十五）	219,254.95	4,765,207.40
递延所得税资产	八、（十六）	465,653,367.96	461,477,044.95
其他非流动资产	八、（十七）	14,190,731,054.65	17,132,831,521.18
<b>非流动资产合计</b>		<b>56,015,019,334.33</b>	<b>57,396,996,009.64</b>
<b>资产总计</b>		<b>121,160,385,359.24</b>	<b>125,679,949,533.21</b>

本财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



黄高峰



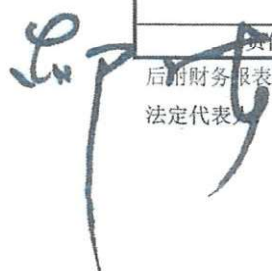
# 合并资产负债表（续）

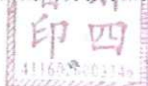
编制单位：周口市投资集团有限公司

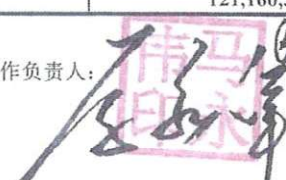
金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	八、（十八）	732,106,550.09	679,118,800.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	八、（十九）	530,000,000.00	25,000,000.00
应付账款	八、（二十）	1,832,696,242.06	1,885,957,058.83
预收款项	八、（二十一）	16,088,423.48	5,084,201.00
合同负债	八、（二十二）	685,143,743.28	860,231,571.50
应付职工薪酬	八、（二十三）	27,516,123.25	146,217,632.48
应交税费	八、（二十四）	653,925,908.25	638,659,156.85
其他应付款	八、（二十五）	5,804,308,290.07	3,416,854,436.26
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	八、（二十六）	3,432,415,451.49	4,823,998,888.63
其他流动负债	八、（二十七）	1,046,844,095.06	567,697,943.12
<b>流动负债合计</b>		<b>14,761,044,827.03</b>	<b>13,048,819,688.67</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	八、（二十八）	15,137,991,594.08	17,676,294,791.18
应付债券	八、（二十九）	9,305,576,474.17	10,563,931,263.48
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	八、（三十）	149,387,504.02	819,164,380.32
长期应付职工薪酬			
预计负债	八、（三十一）	77,827,289.38	77,747,846.72
递延收益	八、（三十二）	373,372,869.20	389,307,270.81
递延所得税负债	八、（十六）	48,090,425.00	332,772,497.61
其他非流动负债	八、（三十三）	721,019,554.47	725,521,996.82
<b>非流动负债合计</b>		<b>25,813,265,710.32</b>	<b>30,584,740,046.94</b>
<b>负债合计</b>		<b>40,574,310,537.35</b>	<b>43,633,559,735.61</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	八、（三十四）	4,031,000,000.00	4,031,000,000.00
其他权益工具			
长期待摊费用			
永续债			
资本公积	八、（三十五）	55,801,656,749.36	56,906,884,092.07
减：库存股			
其他综合收益	八、（三十六）	86,927,399.54	495,053,031.05
专项储备			
盈余公积	八、（三十七）	394,246,010.79	364,351,635.73
一般风险准备			69,478.44
未分配利润	八、（三十八）	1,968,336,867.31	2,090,682,201.80
归属于母公司所有者权益合计		62,282,167,027.00	63,888,040,439.09
少数股东权益		18,303,907,794.89	18,158,349,358.51
<b>所有者权益合计</b>		<b>80,586,074,821.89</b>	<b>82,046,389,797.60</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>121,160,385,359.24</b>	<b>125,679,949,533.21</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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：荆门市投资集团有限公司

金额单位：人民币元

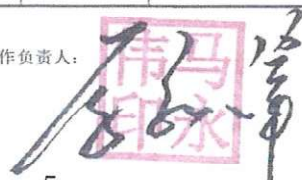
项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业总收入	八、（三十九）	2,866,294,208.80	4,043,878,245.67
其中：营业收入		2,866,294,208.80	4,043,878,245.67
二、营业总成本		2,931,697,957.49	4,272,238,727.72
其中：营业成本	八、（三十九）	2,445,668,759.10	3,648,024,947.77
税金及附加	八、（四十）	83,240,195.62	39,319,107.55
销售费用	八、（四十一）	7,920,100.62	19,637,628.16
管理费用	八、（四十一）	291,867,545.33	331,379,726.90
研发费用	八、（四十一）	384,240.10	286,560.20
财务费用	八、（四十一）	102,617,116.72	233,590,757.14
加：其他收益	八、（四十二）	91,409,339.61	275,949,745.23
投资收益（损失以“-”号填列）	八、（四十三）	124,236,893.48	34,508,006.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）	八、（四十四）	-7,078,000.00	30,639,210.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八、（四十五）	-52,752,150.81	-67,909,541.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、（四十六）	-35,591,235.06	-33,675,337.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、（四十七）	86,362.93	527,420.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		54,907,461.46	11,679,021.33
加：营业外收入	八、（四十八）	12,632,961.85	49,575,308.73
减：营业外支出	八、（四十九）	23,039,797.16	9,545,590.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		44,500,626.15	51,708,739.42
减：所得税费用	八、（五十）	5,084,143.04	2,193,266.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		39,416,483.11	49,515,472.78
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		39,416,483.11	49,515,472.78
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		39,416,483.11	49,515,472.78
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		58,322,868.76	37,237,868.21
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-18,906,385.65	12,277,604.57
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
1、不能重分类进损益的其他综合收益		-23,365.67	
（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		-23,365.67	
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益		-5,456,443.00	58,161.09
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-5,456,443.00	58,161.09
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		39,416,483.11	49,515,472.78
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		58,322,868.76	37,237,868.21
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-18,906,385.65	12,277,604.57
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并现金流量表

编制单位：周口市投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,205,605,902.63	4,807,527,788.24
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,683,478,111.46	3,774,204,860.12
经营活动现金流入小计		7,889,084,014.09	8,581,732,648.36
购买商品、接受劳务支付的现金		2,197,583,955.21	4,358,508,134.03
支付给职工以及为职工支付的现金		218,721,292.05	237,404,478.67
支付的各项税费		219,260,302.03	75,763,161.58
支付其他与经营活动有关的现金		4,132,253,551.00	3,209,866,579.32
经营活动现金流出小计		6,767,819,100.29	7,881,542,353.60
经营活动产生的现金流量净额		1,121,264,913.80	700,190,294.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		477,321,000.00	184,604,185.25
取得投资收益收到的现金		82,046,756.91	28,012,383.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		160,400.00	56,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		1,533,208,247.72	549,419,084.68
投资活动现金流入小计		2,092,736,404.63	762,091,653.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,254,055.07	46,719,516.60
投资支付的现金		1,791,431,124.47	496,215,352.71
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			56,999,978.97
支付其他与投资活动有关的现金		1,448,232,407.90	102,610,000.00
投资活动现金流出小计		3,295,917,587.44	702,544,848.28
投资活动产生的现金流量净额		-1,203,181,182.81	59,546,805.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		362,532,161.89	37,500,000.00
长期待摊费用			
取得借款收到的现金		10,068,442,257.82	8,610,323,849.72
收到其他与筹资活动有关的现金		648,298,179.85	854,600,000.00
筹资活动现金流入小计		11,079,272,599.56	9,502,423,849.72
偿还债务支付的现金		10,861,474,065.14	8,978,029,552.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,373,867,224.32	1,668,680,810.86
支付其他与筹资活动有关的现金		1,143,078,816.57	1,123,131,910.18
筹资活动现金流出小计		13,378,420,106.03	11,769,842,273.83
筹资活动产生的现金流量净额		-2,299,147,506.47	-2,267,418,424.11
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		-2,381,063,775.48	-1,507,681,323.86
加：期初现金及现金等价物余额		2,961,290,816.38	4,468,972,140.24
六、期末现金及现金等价物余额		580,227,040.90	2,961,290,816.38

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：



Handwritten signature of the accounting institution head.



# 合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项	2025年度												
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	4,031,000,000.00				56,906,884,092.07		495,053,031.05		69,478.44	2,090,682,201.80	63,888,040,439.09	18,158,349,358.51	82,046,389,797.60
加：前期差错更正													
二、本年期初余额	4,031,000,000.00				56,906,884,092.07		495,053,031.05		69,478.44	2,090,682,201.80	63,888,040,439.09	18,158,349,358.51	82,046,389,797.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,105,227,342.71		-408,125,631.51		-69,478.44	-122,345,334.49	-1,605,873,412.09	145,558,436.38	-1,460,314,975.71
（一）综合收益总额					-56,154,044.24		-5,479,808.67			58,322,868.76	-3,310,984.15	-18,206,385.65	-22,217,369.80
（二）所有者投入和减少资本					-1,049,073,298.47		-402,645,822.84		-69,478.44	-154,178,386.52	-1,596,977,427.94	164,464,822.03	-1,432,512,605.91
1、所有者投入的普通股					184,891,402.56						184,891,402.56		184,891,402.56
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他					-1,233,964,701.03		-402,645,822.84		-69,478.44	-154,178,386.52	-1,781,868,830.50	164,464,822.03	-1,617,404,008.47
（三）利润分配													
1、提取盈余公积								8,989,558.33					
2、对所有者（或股东）的分配								20,904,816.73					
3、其他								20,904,816.73					
（四）所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本期末余额	4,031,000,000.00				55,801,656,749.36		86,927,399.54	394,246,010.79		1,968,336,867.31	62,282,167,027.00	18,303,907,794.89	80,586,074,821.89

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the legal representative.



Handwritten signature of the chief accountant.



Handwritten signature of the accounting officer.



# 合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2024年度										所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益											
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		少数股东权益
一、上年年末余额	4,031,000,000.00		58,249,908,840.29		491,994,869.96		358,646,154.21	30,931.77	2,064,400,361.78	65,198,981,158.01	17,835,428,748.57	83,034,409,906.58
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	4,031,000,000.00		58,249,908,840.29		491,994,869.96		358,646,154.21	30,931.77	2,064,400,361.78	65,198,981,158.01	17,835,428,748.57	83,034,409,906.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-1,343,024,748.22		58,161.09		5,705,481.52	38,546.67	26,281,840.02	-1,310,940,718.92	322,920,609.94	-988,020,108.98
（一）综合收益总额					58,161.09		5,705,481.52		37,237,868.21	37,296,029.30	12,277,604.57	49,573,633.87
1、所有者投入和减少资本			-1,343,024,748.22							-1,343,024,748.22	310,643,005.37	-1,032,381,742.85
2、其他权益工具持有者投入资本			212,500,000.00							212,500,000.00		212,500,000.00
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他			-1,555,524,748.22							-1,555,524,748.22	310,643,005.37	-1,244,881,742.85
（二）利润分配							5,705,481.52	38,546.67	-10,956,028.19	-5,212,000.00		-5,212,000.00
1、提取盈余公积							5,705,481.52	38,546.67	-5,705,481.52			
2、提取一般风险准备												
3、对所有者（或股东）的分配									-38,546.67			
4、其他									-5,212,000.00			-5,212,000.00
（三）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（四）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	4,031,000,000.00		56,906,884,092.07		495,053,031.05		364,351,635.73	69,478.44	2,090,682,201.80	63,888,040,439.09	18,158,549,358.51	82,046,589,797.60

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

春印  
4111020083316

主管会计工作负责人：

伟马印永

会计机构负责人：

峰印高  
黄印





# 母公司资产负债表

编制单位：周口市投资集团有限公司

金额单位：人民币元

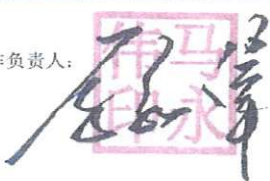
项目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		331,900,537.26	352,571,632.68
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	九、（一）	7,622,791,708.55	6,924,675,635.10
应收款项融资			
预付款项		55,391,961.67	105,925,661.32
其他应收款	九、（二）	2,943,530,297.72	1,148,260,865.91
其中：应收利息		303,088,862.80	252,208,513.02
应收股利		9,073,580.00	9,418,580.00
存货		5,631,040,996.57	5,879,870,784.59
合同资产		2,051,405,635.93	2,070,763,141.26
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		925,448,766.86	554,594,223.23
流动资产合计		19,561,509,904.56	17,036,661,944.09
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	九、（三）	28,850,130,988.49	25,916,721,102.04
其他权益工具投资		638,741,660.78	665,662,660.78
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		231,905,989.99	238,578,344.39
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		160,678.75	10,796.54
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		106,383,227.21	87,337,084.96
其他非流动资产		13,897,063,710.70	15,690,436,717.43
非流动资产合计		43,724,386,255.92	42,598,746,706.14
资产总计		63,285,896,160.48	59,635,408,650.23

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



Handwritten signature of the accounting officer.





### 母公司资产负债表（续）

编制单位：周口市投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		300,940,000.00	190,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		445,000,000.00	
应付账款		360,100,862.51	236,698,720.31
预收款项		210,173.17	
合同负债		231,689,411.67	409,417,755.70
应付职工薪酬		53,903.09	125,051.07
应交税费		217,687,434.72	164,740,389.90
其他应付款		6,927,785,534.22	4,325,239,022.19
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,878,519,470.64	3,984,633,839.07
其他流动负债		1,028,023,338.72	546,447,598.02
流动负债合计		12,390,010,128.74	9,857,302,376.26
非流动负债：			
长期借款		14,556,231,367.24	15,656,045,174.82
应付债券		9,305,576,474.17	9,078,676,521.96
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		92,455,543.01	332,384,024.76
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		356,372,869.20	356,372,869.20
递延所得税负债			
其他非流动负债		721,019,554.47	725,521,996.82
非流动负债合计		25,031,655,808.09	26,149,000,587.56
负债合计		37,421,665,936.83	36,006,302,963.82
所有者权益：			
股本		4,031,000,000.00	4,031,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		18,575,349,028.23	16,791,739,859.75
减：库存股			
其他综合收益		381,450,991.66	75,009.75
专项储备			
盈余公积		394,246,010.79	364,351,635.73
未分配利润		2,482,184,192.97	2,441,939,181.18
所有者权益合计		25,864,230,223.65	23,629,105,686.41
负债及所有者权益总计		63,285,896,160.48	59,635,408,650.23

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

Handwritten signature of the legal representative.



Handwritten signature of the chief accountant.



Handwritten signature of the accounting institution representative.



## 母公司利润表

编制单位：海口市投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业收入	九、（四）	1,466,807,487.60	2,182,716,098.71
减：营业成本	九、（四）	1,280,433,474.08	2,050,513,643.42
税金及附加		40,570,666.55	14,517,616.31
销售费用		230,339.90	778,348.07
管理费用		36,320,266.34	39,968,715.12
研发费用			
财务费用		-21,109,584.93	98,788,664.26
加：其他收益		4,630.78	61,012,557.34
投资收益（损失以“-”号填列）	九、（五）	87,320,173.06	54,715,989.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）		27,009,583.05	-52,037,569.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-35,591,235.06	-33,675,337.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		209,105,477.49	8,164,751.23
加：营业外收入		251,604.46	36,718,099.64
减：营业外支出		3,244,085.75	48,811.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		206,112,996.20	44,834,038.97
减：所得税费用		-2,935,171.12	-12,220,776.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		209,048,167.32	57,054,815.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		209,048,167.32	57,054,815.15
（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		-5,479,808.67	58,161.09
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-23,365.67	
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		-23,365.67	
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-5,456,443.00	58,161.09
1、权益法下可转损益的其他综合收益		-5,456,443.00	58,161.09
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		203,568,358.65	57,112,976.24
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



黄峰



## 母公司现金流量表

编制单位：周口市投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,976,035,001.83	2,954,023,636.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,776,543,124.52	4,291,562,834.31
经营活动现金流入小计		7,752,578,126.35	7,245,586,470.41
购买商品、接受劳务支付的现金		761,397,892.44	447,749,418.02
支付给职工以及为职工支付的现金		22,252,578.41	16,891,823.22
支付的各项税费		78,971,122.04	11,163,800.45
支付其他与经营活动有关的现金		4,671,005,088.12	4,305,078,731.16
经营活动现金流出小计		5,533,626,681.01	4,780,883,772.85
经营活动产生的现金流量净额		2,218,951,445.34	2,464,702,697.56
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		477,321,000.00	183,504,185.25
取得投资收益收到的现金		82,042,803.26	27,909,725.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		1,582,474,750.68	589,632,881.76
投资活动现金流入小计		2,141,838,553.94	801,046,792.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		132,380.00	209,104.24
投资支付的现金		1,123,306,146.73	683,108,025.00
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		374,958,469.69	107,610,000.00
投资活动现金流出小计		1,498,396,996.42	790,927,129.24
投资活动产生的现金流量净额		643,441,557.52	10,119,662.98
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			37,500,000.00
取得借款收到的现金		7,749,884,398.68	5,873,806,659.10
收到其他与筹资活动有关的现金		33,570,889.92	
筹资活动现金流入小计		7,783,455,288.60	5,911,306,659.10
偿还债务支付的现金		9,182,796,400.76	7,533,769,307.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,268,888,774.47	1,558,445,258.79
支付其他与筹资活动有关的现金		405,047,821.62	659,106,878.76
筹资活动现金流出小计		10,856,732,996.85	9,751,321,444.87
筹资活动产生的现金流量净额		-3,073,277,708.25	-3,840,014,785.77
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		352,571,632.68	1,717,764,057.91
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		141,686,927.29	352,571,632.68

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司所有者权益变动表

金额单位：人民币元

	2025年度							所有者权益合计		
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备		盈余公积	未分配利润
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	4,031,000,000.00			16,791,739,859.75		75,009.75		364,351,635.73	2,441,939,181.18	23,629,105,686.41
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	4,031,000,000.00			16,791,739,859.75		75,009.75		364,351,635.73	2,441,939,181.18	23,629,105,686.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,783,609,168.48		381,375,981.91		29,894,375.06	40,245,011.79	2,235,124,537.24
（一）综合收益总额				-56,154,044.24		-5,479,808.67			209,048,167.32	147,414,314.41
（二）所有者投入和减少资本				1,839,763,212.72		386,855,790.58		8,989,558.33	-142,313,338.80	2,093,295,222.83
1、所有者投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额										
4、其他				1,839,763,212.72		386,855,790.58		8,989,558.33	-142,313,338.80	2,093,295,222.83
（三）利润分配										
1、提取盈余公积								20,904,816.73	-26,489,816.73	-5,585,000.00
2、对所有者（或股东）的分配								20,904,816.73	-20,904,816.73	
3、其他									-5,585,000.00	-5,585,000.00
（四）所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股东）										
2、盈余公积转增资本（或股东）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、设定受益计划变动额结转留存收益										
5、其他综合收益结转留存收益										
6、其他										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本期末余额	4,031,000,000.00			18,575,349,028.23		381,450,991.66		394,246,010.79	2,482,184,192.97	25,864,230,223.65



法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

Handwritten signatures and red seals of the legal representative, accounting officer, and accounting institution officer.

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。



# 母公司所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	2024年度							所有者权益合计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益		专项储备	盈余公积	未分配利润
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	4,031,000,000.00				11,380,772,998.43		16,848.66		358,646,154.21	2,363,154,098.33	18,133,590,099.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年年初余额	4,031,000,000.00				11,380,772,998.43		16,848.66		358,646,154.21	2,363,154,098.33	18,133,590,099.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,410,966,861.32		58,161.09		5,705,481.52	78,785,082.85	5,495,515,586.78
（一）综合收益总额							58,161.09			57,054,815.15	57,112,976.24
（二）所有者投入和减少资本					5,443,614,610.54						5,443,614,610.54
1、所有者投入的普通股					212,500,000.00						212,500,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他					5,231,114,610.54						5,231,114,610.54
（三）利润分配											
1、提取盈余公积									5,705,481.52	-10,917,481.52	-5,212,000.00
2、对所有者（或股东）的分配									5,705,481.52	-5,705,481.52	
3、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股东）											
2、盈余公积转增资本（或股东）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	4,031,000,000.00				16,791,739,859.75		75,009.75		364,351,635.73	2,441,939,181.18	23,629,105,686.41

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the legal representative, written vertically.



Handwritten signature of the accounting institution responsible person, written vertically.



## 周口市投资集团有限公司

## 财务报表附注

## 2024、2025 年度

(除特别说明外，金额以人民币元表述)

## 一、企业的基本情况

## (一) 历史沿革

## (1) 设立周口市投资有限公司

周口市投资集团有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）前身系周口市投资有限公司。依据周口市人民政府《关于成立周口市投资有限公司的通知》（周政文【2003】61号），由周口市人民政府出资人民币 10 亿元，于 2003 年 7 月在周口市人民政府工商行政管理局注册成立的国有独资有限责任公司。各股东出资额及股权结构如下：

股东名称	注册资本额（元）	出资比例（%）
周口市人民政府	1,000,000,000.00	100.00
合计	1,000,000,000.00	100.00

本期出资全部为实物出资，由周口新宇会计师事务所于 2003 年 8 月 25 日出具周新会验字（2003）05 号验资报告进行审验。

## (2) 第一次变更名称

2004 年 7 月 5 日，依据周口市人民政府《关于将周口市投资有限公司更名为周口市综合投资有限公司的批复》（周政文【2004】117 号），本公司名称由周口市投资有限公司更名为周口市综合投资有限公司。

## (3) 第二次变更名称

2016 年 6 月 12 日，依据周口市人民政府《关于将周口市综合投资有限公司更名为周口市投资集团有限公司的批复》（周政文【2016】50 号），本公司名称由周口市综合投资有限公司更名为周口市投资集团有限公司。

## (4) 第一次增资



2017年2月20日，周口市投资集团有限公司通过股东会决议，同意增加注册资本8.71亿元，增资后注册资本为18.71亿元，第一次增资后股权结构如下：

股东名称	注册资本额（元）	出资比例（%）
周口市人民政府	1,000,000,000.00	53.45
国开发展基金有限公司	871,000,000.00	46.55
合计	1,871,000,000.00	100.00

#### （5）第二次增资

2018年3月9日，周口市投资集团有限公司通过股东会决议，同意增加注册资本21.60亿元，其中周口市人民政府增加20.00亿，中国农发重点建设基金有限公司增加1.60亿元，增资后注册资本为40.31亿元，第二次增资后股权结构如下：

股东名称	注册资本额（元）	出资比例（%）
周口市人民政府	3,000,000,000.00	74.42
国开发展基金有限公司	871,000,000.00	21.61
中国农发重点建设基金有限公司	160,000,000.00	3.97
合计	4,031,000,000.00	100.00

#### （6）第一次股权变更

2018年5月21日，周口市人民政府同意受让中国农业重点发展基金有限公司1.1亿出资，同年10月受让国开发展基金有限公司0.6亿元出资，第一次股权变更后结构如下：

股东名称	注册资本额（元）	出资比例（%）
周口市人民政府	3,170,000,000.00	78.64
国开发展基金有限公司	811,000,000.00	20.12
中国农发重点建设基金有限公司	50,000,000.00	1.24
合计	4,031,000,000.00	100.00

#### （7）第二次股权变更

2021年5月19日，周口市人民政府同意受让国开发展基金有限公司1.19亿出资，同年10月受让中国农业重点发展基金有限公司0.5亿元出资，工商变更于2023年8月完成。第二次股权变更后结构如下：

股东名称	注册资本额（元）	出资比例（%）
------	----------	---------



周口市人民政府	3,339,000,000.00	82.83
国发展基金有限公司	692,000,000.00	17.17
合 计	4,031,000,000.00	100.00

#### (8) 第三次股权变更

2022 年 1 月 19 日，周口市投资集团有限公司通过股东会决议，根据《周口市人民政府关于将周口市投资集团有限公司和周口市财政信用投资担保有限公司纳入市财政(国资)局集中统一监管的通知》(周政[2021]29)要求，将周口市人民政府所持有公司的 74.42%股权划转至周口市财政局。2022 年 5 月周口市财政局受让国发展基金有限公司 0.12 亿出资。第三次股权变更后结构如下：

股东名称	注册资本额（元）	出资比例（%）
周口市财政局	3,351,000,000.00	83.13
国发展基金有限公司	680,000,000.00	16.87
合 计	4,031,000,000.00	100.00

#### (9) 第四次股权变更

2024 年 5 月 22 日，周口市人民政府同意受让国发展基金有限公司 1.32 亿出资，截止 2024 年 12 月 31 日，该项股权变更暂未完成工商变更登记。第四次股权变更后结构如下：

股东名称	注册资本额（元）	出资比例（%）
周口市人民政府	3,483,000,000.00	86.41
国发展基金有限公司	548,000,000.00	13.59
合 计	4,031,000,000.00	100.00

#### (10) 第五次股权变更

2024 年 5 月 22 日，周口市人民政府同意受让国发展基金有限公司 1.32 亿出资，截止 2025 年 12 月 31 日，该项股权变更暂未完成工商变更登记。第五次股权变更后结构如下：

股东名称	注册资本额（元）	出资比例（%）
周口市人民政府	3,927,321,000.00	97.43
国发展基金有限公司	103,679,000.00	2.57
合 计	4,031,000,000.00	100.00

## (二) 公司基本情况



统一社会信用代码：91411600757130843P

注册资本：人民币 403,100.00 万元。

注册地址：周口市城乡一体化示范区天山路 6 号大数据产业园 2 号楼 23-25 层。

法定代表人：郝四春。

经营期限：2003-07-11 至 2053-07-10。

### （三）经营范围

房地产开发，基础设施建设与经营，城市建设项目的投融资、建设和经营管理，城市综合开发，资产及基础设施维护、租赁、棚户区改造。（上述范围涉及国家法律、法规规定应经审批方可经营的项目，未获得前不得经营）

### （四）母公司以及最终实际控制人的名称

本公司母公司为周口市财政局（周口市国有资产监督管理局），最终实际控制人为周口市人民政府。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）财务报表的编制基础

本公司 2024、2025 年度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，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（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。

### （二）持续经营

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

## 三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南和解释的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况及 2024、2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。



## 四、重要会计政策、会计估计的说明

### （一）会计期间

本公司以公历年制为会计期间，即每年从 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （二）营业周期

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

### （三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

除有特殊说明外，金额均以人民币元为单位表示。

### （四）记账基础和计价原则

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，若所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对其采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

本期本公司报表项目中除特别说明采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的项目外，均采用历史成本计量。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。

本公司的企业合并分为同一控制下的企业合并和非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。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。

2、同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费



用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

被合并方如果是最终控制方以前年度从第三方收购，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时起，一直是一体化存续下来的，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方的财务报表比较数据追溯调整的期间不早于双方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

3、非同一控制下的企业合并，购买方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作为合并成本。

非同一控制下的企业合并中，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，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得



的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

## （六）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指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。

母公司将其所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。同时，对母公司虽然拥有被投资单位半数或以下的表决权，但通过某种安排，母公司能够控制被投资单位，则将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

对公司作为发起机构对其具有控制权的特殊目的主体，或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体，母公司也将其纳入合并财务报表的合并范围。

### 2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，以其他有关资料为依据，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

### 3、少数股东权益和损益的列报

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

### 4、超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

### 5、当期增加、减少子公司的合并报表处理



母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。

母公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

母公司在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### 6、母公司、子公司会计政策、会计期间的统一

母公司统一子公司所采用的会计政策、会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与母公司保持一致。

子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策另行编报财务报表。

子公司的会计期间与母公司不一致的，应按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整；或者要求子公司按照母公司的会计期间另行编报财务报表。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，现金指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物指同时具备持有期限短（一般指从购买之日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小等四个条件的投资。

3 个月以上的定期存款及已质押给银行的存款等受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。



## （八）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

本公司外币业务在初始发生时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币。

在资产负债表日，外币货币性项目余额采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，因公允价值确定日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益或其他综合收益。

### 2、外币报表折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。现金流量表，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

实质上构成对子公司净投资的外币货币性项目，以母公司或子公司的记账本位币反映，该外币货币性项目产生的汇兑差额转入“外币报表折算差额”。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。

在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## （九）金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。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。



## 1、金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行



后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## 2、金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### ①公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（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。

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，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该



金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### 4、金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其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。

#### 5、金融资产和金融负债的抵销

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



在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 6、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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，使用不可输入值。

## 7、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理

### （十）金融资产的减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### 1、减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预



期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

## 2、信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素（不限于）：

- （1）债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- （2）债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- （3）作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- （4）债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- （5）本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利



变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3、已发生信用减值的金融资产的判断标准当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息（不限于）：

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

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

#### 4、以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为组合，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等，在组合的基础上评估信用风险。

#### 5、金融资产减值的会计处理方法

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

#### 6、各类金融资产信用损失的确定方法



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，以账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款的预期信用损失。

#### (1) 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合。

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较低的企业

#### (2) 应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对于包含重大融资成分的应收款项，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

作为信用风险管理的一部分，本公司对发生重大财务困难的债务人或者存在信用下降的业务客户在单资产的基础上单项确定其信用损失；对其余应收账款在组合基础上确定信用失，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款在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的基础上，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。本公司的应收账款分类：

项目	确定组合的依据
单项计提坏账准备的应收账款	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	
低信用风险组合	公司与财政局及其他政府部门等单位往来款项、关联方之间的应收款项（应收账款和其他应收款），预计能够收回的风险较低，因此将此类应收款项作为低信用风险组合。
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征



本公司对划分为低信用风险组合的应收款项按期末余额的 0.30%计提坏账准备。

应收账款-信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	1
1—2 年	5
2—3 年	10
3—4 年	30
4—5 年	50
5 年以上	100

### （3）其他应收款

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，具体计量方法为：在组合基础上确定信用失，按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款在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的基础上，编制其他应收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，具体信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表参考上述②；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；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。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

### （4）债权投资

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

### （5）其他债权投资

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



(6) 长期应收款（包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款除外）

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

### （十一）存货

#### 1、存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的开发产品或商品、处在开发过程中的在产品、在开发过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括原材料、库存商品、周转材料、开发成本、合同履约成本、林地林木、其他等大类。

#### 2、存货按历史成本计价。

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

#### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

不同存货可变现净值的具体确定方法如下：

①产成品、库存商品和用于出售的原材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。



资产负债表日，公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。公司对存货可变现净值低于账面价值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物取得时按实际成本计价，领用时采用一次摊销法进行核算。

### （十二）合同资产

合同资产是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，与应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。

### （十三）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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。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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品或服务



务估计将要发生的成本。上述资产减值准备后续发生转回的，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。

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

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

#### （十四）持有待售资产

##### 1、持有待售的非流动资产或处置组的确认标准

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

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类别：

- （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，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

##### 2、持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司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。

(1)对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时



该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

(2)对于持有待售的联营企业或合营企业的权益性投资，自划分至持有待售之日起，停止按权益法核算。

(3)对于出售的对子公司的投资将导致本公司丧失对子公司的控制权的，无论出售后本公司是否保留少数股东权益，本公司在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

### 3、不再满足持有待售确认条件时的会计处理

(1)某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售固定资产确认条件的，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②决定不再出售之日的再收回金额。

(2)已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，本公司从其被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

### 4、其他持有待售非流动资产的会计处理

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，此处所指其他非流动资产不包括递延所得税资产、职工薪酬形成的资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

## (十五) 长期股权投资

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资，对合营企业长期股权投资，对联营企业长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的股权投资，作为其他权益工具投资或交易性金融资产核算。



## 1、投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，购买方以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同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，也计入合并成本。

③除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；

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，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

以非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本；换出资产的公允价值与账面价值的差额计入当期损益；若非货币性资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本；

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得股权的公允价值作为投资成本；投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

取得长期股权投资时，投资成本中含已宣告但尚未发放的现金股利或利润的，予以扣除，



并单独计量。

对联营企业或合营企业的投资,其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差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;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差额,计入当期损益。

## 2、 后续计量及损益确认方法

①本公司对子公司的长期股权投资,在个别财务报表中,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

在合并财务报表中,公司购买子公司少数股东权益,新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额,调整合并财务报表中的资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积(资本溢价或股本溢价)的余额不足冲减的,调整留存收益。

成本法下,采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

在被投资单位宣告分派现金股利或利润时,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②本公司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。

权益法下,公司取得长期股权投资后于资产负债表日,应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;公司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;公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

公司与联营企业和合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的,应当按照投资方的会计政策



及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

公司能对被投资单位实施控制的为本公司的子公司。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。

公司与其他方一起能够对被投资单位实施共同控制的为公司的合营企业。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。

公司能够对被投资单位施加重大影响的为本公司的联营企业。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。

#### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将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，同时计提相应的长期股权投资减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （十六）投资性房地产

#### 1、投资性房地产的种类

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，该投资性房地产能够单独计量和出售，包括：①已出租的土地使用权。②持有并准备增值后转让的土地使用权。③已出租的建筑物。

#### 2、投资性房地产的计量模式

本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

#### 3、投资性房地产的折旧或摊销方法及减值计提

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

#### 4、投资性房地产的转换

采用公允价值模式计量的投资性房地产转换为自用房地产时，应当以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允



价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

### 5、投资性房地产的处置

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## (十七) 固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

### 2、固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。

本公司各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	0-5	1.90-10.00
机器设备	年限平均法	5-15	0-5	6.33-20.00
运输工具	年限平均法	4-10	0-5	9.50-25.00
办公设备及其他	年限平均法	3-10	0-5	9.50-33.33

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

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象的，公司估计其可收回金额，并对其进行减值测试。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。估计可收回金额以单项资产为基础，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础，确定资产组的可收回金额。对可收回金额低于账面价值的差



额计提固定资产减值准备。固定资产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

#### 4、其他说明

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

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。由本公司统一对处于处置状态的资产进行现场验收，并进行评估鉴定，结合实际鉴定结果，参考市场行情确定处于处置状态资产价格，一般情况下，废旧资产的定价不低于资产余值。经验收、评估、价格确定审批后方可进行废旧资产的处置工作，在未处置前，对处于处置状态资产妥善保管，确保处于处置状态资产的安全完整。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

#### （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、使用权资产的初始计量

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）承租人发生的初始直接费用；
- （4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

##### 2、使用权资产的后续计量

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。

### 3、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实现方式做出决定，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。

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

### 1、在建工程的类别、确认和计量

在建工程是指为建造或修理固定资产而进行的各种建筑和安装工程，同时以立项项目进行分类，包括前期施工准备、正在施工的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。

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

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

### 3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法



资产负债表日，单项在建工程存在减值迹象的，本公司估计其可收回金额，并对其进行减值测试。对可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。在建工程减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

## （二十）无形资产

### 1、无形资产的确认条件

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。资产满足下列条件之一的，符合无形资产定义中的可辨认性标准：

(1)能够从企业中分离或者划分出来，并能单独或者与相关合同、资产或负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或者交换。

(2)源自合同性权利或其他法定权利，无论这些权利是否可以从企业或其他权利和义务中转移或者分离。

无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1)与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2)该无形资产的成本能够可靠地计量。

### 2、无形资产的计价和分类

无形资产按照实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

本公司无形资产包括土地使用权、软件、特许权等。

### 3、估计使用寿命有限的无形资产的使用寿命

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③ 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特



许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

#### 4、无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式一致的方法摊销。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，公司估计其使用寿命，并在使用寿命期限内采用直线法进行摊销。

#### 5、无形资产减值

资产负债表日，单项无形资产存在减值迹象的，公司估计其可收回金额，并对其进行减值测试。对可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

#### 6、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查期间，具有以下特点：

研究阶段是建立在有计划的调查基础上,即研发项目已经公司董事会或者相关管理层的批准,并着手收集相关资料、进行市场调查等。研究阶段基本上是探索性的,为进一步的开发活动进行资料及相关方面的准备,这一阶段不会形成阶段性成果。

开发阶段是指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。具有以下特点：

开发阶段是建立在研究阶段基础上,因而,对项目的开发具有针对性。进入开发阶段的研究项目往往形成成果的可能性较大。

#### 7、开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

本公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。本公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1)从技术上讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图。



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

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

(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （二十一）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （二十二）借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用是指本公司因借款或发行公司债券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等。

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

#### 2、借款费用资本化期间

当借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### 3、借款费用暂停资本化期间

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



购建或者生产活动重新开始。

如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应继续进行。

#### 4、借款费用停止资本化

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

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

#### 5、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定，并在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

### （二十三）合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### （二十四）职工薪酬

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



### 1、短期薪酬的会计处理方法

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

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

### 2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

### 3、辞退福利的会计处理方法

辞退福利是在职工劳动合同尚未到期前，公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿，或为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿。辞退福利同时满足下列条件时，确认为预计负债：

(1) 公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。该计划或建议包括：拟解除劳动关系或裁减的职工所在部门、职位及数量；根据有关规定按工作类别或职位确定的解除劳动关系或裁减补偿金额；拟解除劳动关系或裁减的时间等。

辞退计划或建议经过公司权力机构的批准，除因付款程序等原因使部分付款推迟至一年以上外，辞退工作一般应当在一年内实施完毕。

(2) 公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

公司如有实施的职工内部退休计划，虽然职工未与公司解除劳动关系，但由于这部分职工未来不能给公司带来经济利益，公司承诺提供实质上类似于辞退福利的补偿，符合上述辞退福利计划确认预计负债条件的，比照辞退福利处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为长期应付职工薪酬（辞退福利），不在职工内退后各期分期确认因支付内退职工工资和为其缴纳社会保险费而产生的义务。

### 4、其他长期职工福利的会计处理方法



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

### （二十五）应付债券

本公司发行的非可转换公司债券，按照实际收到的金额（扣除相关交易费用），作为负债处理；债券发行实际收到的金额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

### （二十六）预计负债

若与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，本公司将其确认为预计负债。

- 1.该义务是企业承担的现时义务；
- 2.履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3.该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按照该范围的上、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，则最佳估计数按下列情况处理：

1. 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
2. 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

### （二十七）收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。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，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。



附有质量保证条款的合同，本公司对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本公司将其作为单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定进行会计处理。

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。有权收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。预期将退还给客户的款项作为退货负债，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、本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## （二十八）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，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

- (1)企业能够满足政府补助所附条件；



(2)企业能够收到政府补助。

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

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

① 用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

② 用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

(4) 与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(5) 已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；



③属于其他情况的，直接计入当期损益。

## （二十九）所得税、递延所得税资产和递延所得税负债

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

### 1、递延所得税资产的确认和计量

（1）资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用以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。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②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。

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

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

### 2、递延所得税负债的确认和计量

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；



(2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

(3) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- ①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- ②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### 3、所得税费用

本公司所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法。

本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- ①企业合并；
- ②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### (三十) 租赁

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。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则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，本公司进行如下评估：

(1) 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产。

(2) 承租人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；



(3) 承租人是否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，承租人和出租人将合同予以分拆，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，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本公司作为承租人的土地和建筑物租赁，本公司选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

#### 1、本公司作为承租人

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。

使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)，发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

资产负债表日，使用权资产存在减值迹象的，公司估计其可收回金额，并对其进行减值测试。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量的现值之间的高者确定。对可收回金额低于账面价值的差额计提使用权资产减值准备。使用权资产减值准备一经计提，在以后会计期间不得转回。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。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，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- (1) 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- (2) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；



(3) 本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本公司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。

本公司已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

## 2、本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本公司将该转租分类为经营租赁。

融资租赁下，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，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司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。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本公司将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

## 五、会计政策、会计估计变更及重大前期差错更正的说明

(一) 会计政策变更的性质、内容和原因。



1、2023 年 10 月 25 日，财政部发布《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”），包括一、关于流动负债与非流动负债的划分，二、关于供应商融资安排的披露，三、关于售后租回交易的会计处理等内容，解释第 17 号自 2024 年 1 月 1 日起施行。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定对本公司财务状况和经营成果无影响。

2、2024 年 12 月 6 日，财政部发布《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 18 号”），包括一、关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量，二、关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理等内容，解释第 18 号自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。。

本公司自 2024 年 12 月 6 日起执行该规定，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果无影响。

## （二）会计估计变更的内容和原因。

本公司报告期无会计估计变更。

## （三）前期重大会计差错的性质、内容、形成原因。

本公司报告期前期无重大会计差错。

## 六、税项

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13、9、6
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7、5、1
教育费附加	实际缴纳的流转税	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2
企业所得税	应纳税所得额	25、15

注：本公司子公司周口市公路勘察设计院有限公司于 2023 年 12 月 18 日通过高新企业认定，证书编号：GR202341004025，有效期三年。报告期内该子公司按 15%税率计缴企业所得税。



## 七、企业合并及合并财务报表

### (一) 纳入合并报表范围的子企业基本情况

截止 2025 年底，纳入本公司合并报表的二级子公司明细如下：

序号	企业名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	取得方式	行业
1	周口市建设集团有限公司	周口市平安路与周口大道交叉口	1,000.00	100.00	投资设立	房地产业
2	周口市水务投资集团有限公司	周口市城乡一体化示范区天山路 6 号大数据产业园 2 号楼 2528 室	5,000.00	100.00	投资设立	水利管理业
3	周口市保障房投资集团有限公司	河南省周口市八一路与交通路交叉口南 100 米路西	1,000.00	100.00	投资设立	房地产业
4	周口市行政事业资产经营投资有限公司	周口市财政局(太昊路 266 号)	100,000.00	100.00	同一控制下企业合并	其他金融业
5	周口市教育投资有限公司	周口市川汇区太昊路 266 号	19,250.00	85.25	投资设立	其他金融业
6	周口市周投建设有限公司	河南省周口市城乡一体化示范区天山路 6 号大数据产业园 2 号楼 24 层	4,000.00	100.00	投资设立	建筑装饰、装修和其他建筑业
7	河南三川云汇信息服务有限公司	河南省周口市东新区文昌大道与天山路交叉口南 100 米路东	20,000.00	100.00	投资设立	软件和信息技术服务业
8	周口市周投控股有限公司	河南省周口市周口市城乡一体化示范区天山路 6 号大数据产业园 2 号楼 2528 室	200,000.00	100.00	投资设立	房地产业
9	周口恒信文化产业发展有限公司	周口市川汇区庆丰街东段 1 号	2,000.00	51.00	投资设立	商务服务业
10	周口市电影发行放映有限公司	六一路 1 6 号	4,741.78	100.00	非同一控制企业合并	广播、电视、电影和录音制作业
11	周口市人民会堂文化发展有限公司	周口市五一路中段	4,088.72	100.00	非同一控制企业合并	居民服务业
12	周口智源生物技术有限公司	河南省周口市天山路与文昌大道交叉口大数据园 2 号楼 24 层	10,000.00	100.00	投资设立	研究和试验发展
13	周口迎宾馆酒店管理有限公司	河南省周口市东新区中原北路 7 号	1,500.00	100.00	投资设立	商务服务业
14	周口市周投商贸有限公司	河南省周口市周口市城乡一体化示范区天山路 6 号大数据产业园 2 号楼 22 层 2216 室	3,000.00	100.00	投资设立	建筑材料批发

### (二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因



无

(三) 报告期新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

1、报告期新纳入合并范围的主体

无

2、报告期不再纳入合并范围的主体

企业名称	级次	变更原因
周口市政源科创产业发展集团有限公司	2 级	划转
周口市裕周安置铁路有限公司	2 级	划转
周口市公共交通总公司	2 级	划转
河南裕周铁路发展有限公司	2 级	划转
河南正元投资集团有限公司	3 级	划转

## 八、财务报表主要项目注释

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元。

### (一) 货币资金

项目	2025-12-31	2024-12-31
库存现金	681,031.56	1,081,373.30
银行存款	621,384,368.33	3,049,318,363.47
其他货币资金	190,463,752.71	3,063,019.82
<b>合计</b>	<b>812,529,152.60</b>	<b>3,053,462,756.59</b>

注：期末受限货币资金详见附注八、（五十二）所有权和使用权受到限制的资产。

### (二) 应收账款

1、按账龄披露应收账款

账龄	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内（含 1 年）	8,193,928,594.92	2,951,529,623.42
1 至 2 年	576,206,585.98	2,483,418,298.99
2 至 3 年	137,382,985.30	1,836,326,660.83
3 至 4 年	117,114,353.11	741,061,334.27



4 至 5 年	5,123,074.32	11,529,088.07
5 年以上	525,429,563.98	550,698,602.08
小计	9,555,185,157.61	8,574,563,607.66
减：坏账准备	344,483,027.49	344,268,672.01
<b>合 计</b>	<b>9,210,702,130.12</b>	<b>8,230,294,935.65</b>

2、按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,555,185,157.61	100.00	344,483,027.49	3.61	9,210,702,130.12
其中：账龄风险组合	618,525,990.19	6.47	317,751,239.05	51.37	300,774,751.14
低信用风险组合	8,936,659,167.42	93.53	26,731,788.43	0.3	8,909,927,378.99
<b>合 计</b>	<b>9,555,185,157.61</b>	<b>100.00</b>	<b>344,483,027.49</b>	<b>3.61</b>	<b>9,210,702,130.12</b>

续上表

类 别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	19,382,621.10	0.23	19,382,621.10	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,555,180,986.56	99.77	324,886,050.91	3.80	8,230,294,935.65
其中：账龄风险组合	622,826,880.76	7.26	301,088,988.58	48.34	321,737,892.18
低信用风险组合	7,932,354,105.80	92.51	23,797,062.33	0.30	7,908,557,043.47
<b>合 计</b>	<b>8,574,563,607.66</b>	<b>100.00</b>	<b>344,268,672.01</b>	<b>4.01</b>	<b>8,230,294,935.65</b>

(1) 期末单项计提坏账准备的应收账款

项目	2025-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
呆账坏账			100.00	账龄超过5年且以后年度无法收回



<b>合计</b>				
-----------	--	--	--	--

续上表

项目	2024-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
呆账坏账	19,382,621.10	19,382,621.10	100.00	账龄超过5年且预计以后年度无法收回
<b>合计</b>	<b>19,382,621.10</b>	<b>19,382,621.10</b>	<b>100.00</b>	

(2) 按账龄风险组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	181,482,697.34	1,814,826.98	1.00
1至2年	83,305,320.53	4,160,609.00	5.00
2至3年	26,473,641.19	2,647,364.12	10.00
3至4年	23,004,749.29	6,901,424.78	30.00
4至5年	4,065,135.34	2,032,567.67	50.00
5年以上	300,194,446.50	300,194,446.50	100.00
<b>合计</b>	<b>618,525,990.19</b>	<b>317,751,239.05</b>	

注：应收账款账龄关系不符主要系本公司子公司周口市政源科创产业发展集团有限公司于2025年9月划出所致。

续上表

账龄	2024-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	259,672,511.43	2,596,725.09	1.00
1至2年	43,935,423.36	2,196,771.17	5.00
2至3年	17,589,910.77	1,758,991.08	10.00
3至4年	5,554,008.29	1,666,202.49	30.00
4至5年	6,409,456.33	3,204,728.17	50.00
5年以上	289,665,570.58	289,665,570.58	100.00
<b>合计</b>	<b>622,826,880.76</b>	<b>301,088,988.58</b>	

注：应收账款账龄关系不符主要系本公司子公司周口迎宾馆酒店管理有限公司吸收合并



周口市迎宾馆所致。

### 3、2025 年期末计提的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提	19,382,621.10		19,382,621.10		
组合计提	324,886,050.91	19,596,976.58			344,483,027.49
<b>合计</b>	<b>344,268,672.01</b>	<b>19,596,976.58</b>	<b>19,382,621.10</b>		<b>344,483,027.49</b>

### 2024 年期末计提的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提	20,121,435.10			-738,814.00	19,382,621.10
组合计提	320,605,692.55	4,280,358.36			324,886,050.91
<b>合计</b>	<b>340,727,127.65</b>	<b>4,280,358.36</b>		<b>-738,814.00</b>	<b>344,268,672.01</b>

4、2025 年无核销的应收账款，2024 年实际核销的应收账款 738,814.00 元。

### 5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

按欠款方归集的 2025 年期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	比例 (%)	坏账准备
周口市住房和城乡建设局	7,645,728,895.24	80.02	22,937,186.69
周口市公路局	365,579,202.79	3.83	63,905,352.81
周口市财政局	200,000,000.00	2.09	600,000.00
周口龙兴水务有限公司	101,221,856.10	1.06	1,012,218.56
周口市公路事业发展中心	10,106,416.00	0.11	48,631.86
<b>合计</b>	<b>8,322,636,370.13</b>	<b>87.11</b>	<b>88,503,389.92</b>

按欠款方归集的 2024 年期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	比例 (%)	坏账准备
周口市住房和城乡建设局	6,945,512,171.61	81.00	20,836,536.51
太康县财政局	419,494,677.97	4.89	1,258,484.03
周口市公路事业发展中心	261,507,971.59	3.05	784,523.91



单位名称	年末余额	比例 (%)	坏账准备
周口市财政局	200,000,000.00	2.33	600,000.00
周口龙兴水务有限公司	128,072,657.49	1.50	1,280,726.57
<b>合 计</b>	<b>7,954,587,478.66</b>	<b>92.77</b>	<b>24,760,271.02</b>

6、2025 年无因金融资产转移而终止确认的应收账款，2024 年无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

### (三) 预付款项

#### (1) 按账龄列示

账龄	2025-12-31		2024-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	107,683,545.20	14.52	326,730,045.01	30.00
1-2 年(含 2 年)	4,325,356.06	0.58	75,346,750.16	6.92
2-3 年(含 3 年)	10,228,009.12	1.39	43,393,888.52	3.99
3 年以上	619,146,139.49	83.51	643,486,794.02	59.09
<b>合 计</b>	<b>741,383,049.87</b>	<b>100.00</b>	<b>1,088,957,477.71</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 按欠款方归集的期末主要预付款项情况

按欠款方归集的 2025 年期末主要预付款项情况

项 目	年末余额	占年末余额的比例 (%)
周口市行政事业资产经营投资有限公司	488,771,309.00	65.93
河南中州路桥建设有限公司第二分公司	9,288,100.00	1.25
周口水建集团有限公司	7,900,714.99	1.07
河南中州路桥建设有限公司	7,092,976.01	0.96
周口市综汇城市开发建设有限公司	6,055,068.28	0.82
<b>合 计</b>	<b>519,108,168.28</b>	<b>70.03</b>

按欠款方归集的 2024 年期末主要预付款项情况

项 目	年末余额	占年末余额的比例 (%)
漯阜铁路有限责任公司	393,871,009.00	36.17
周口市公共资源交易中心	288,950,000.00	26.53
周口市住房和城乡建设局	94,900,300.00	8.71



项 目	年末余额	占年末余额的比例 (%)
河南润汇建设工程有限公司	50,950,000.00	4.68
周口市宏远市政工程有限公司	9,000,000.00	0.83
<b>合 计</b>	<b>837,671,309.00</b>	<b>76.92</b>

#### (四) 其他应收款

项 目	2025-12-31	2024-12-31
应收利息	83,674,964.90	56,025,227.66
应收股利	9,073,580.00	9,418,580.00
其他应收款	4,184,453,705.73	2,648,764,444.47
<b>合 计</b>	<b>4,277,202,250.63</b>	<b>2,714,208,252.13</b>

##### 1、应收利息

项 目	2025-12-31	2024-12-31
定期存款		
委托贷款	83,674,964.90	56,025,227.66
债券投资		
其他		
<b>合 计</b>	<b>83,674,964.90</b>	<b>56,025,227.66</b>

##### 2、应收股利

项 目	2025-12-31	2024-12-31
周口中石化投资经营有限公司	9,073,580.00	9,418,580.00
周口银龙水务有限公司		
周口水生态投资开发有限公司		
<b>合 计</b>	<b>9,073,580.00</b>	<b>9,418,580.00</b>

##### 3、其他应收款

###### (1) 按账龄披露其他应收款项

账龄	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内 (含 1 年)	2,637,337,613.51	830,449,030.52
1 至 2 年	485,289,666.19	978,198,609.32
2 至 3 年	870,644,717.38	332,258,335.21



3 至 4 年	171,066,826.21	148,462,885.17
4 至 5 年	7,421,935.02	114,259,834.43
5 年以上	1,206,344,620.78	1,467,819,741.04
小计	<b>5,378,105,379.09</b>	<b>3,871,448,435.69</b>
减：坏账准备	1,193,651,673.36	1,222,683,991.22
合 计	<b>4,184,453,705.73</b>	<b>2,648,764,444.47</b>

## (2) 按款项性质披露其他应收款项

账龄	2025-12-31	2024-12-31
政府单位往来	1,799,245,922.28	1,738,876,808.37
单位往来	3,508,390,404.25	1,926,717,593.50
投标及履约保证金	44,627,844.35	85,771,936.18
备用金及其他	25,841,208.21	120,082,097.64
小计	<b>5,378,105,379.09</b>	<b>3,871,448,435.69</b>
减：坏账准备	1,193,651,673.36	1,222,683,991.22
合 计	<b>4,184,453,705.73</b>	<b>2,648,764,444.47</b>

## (3) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类 别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	299,604,383.64	5.57	299,604,383.64	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,078,500,995.45	94.43	894,047,289.72	17.60	4,184,453,705.73
其中：账龄风险组合	1,270,070,139.39	23.62	882,571,506.85	69.49	387,498,632.54
低信用风险组合	3,808,430,856.06	70.81	11,475,782.87	0.30	3,796,955,073.19
合 计	<b>5,378,105,379.09</b>	<b>100.00</b>	<b>1,193,651,673.36</b>	<b>22.19</b>	<b>4,184,453,705.73</b>

续上表

类 别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	



单项计提坏账准备的其他应收款项	358,955,620.08	9.27	358,955,620.08	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,512,492,815.61	90.73	863,728,371.14	24.59	2,648,764,444.47
其中：账龄风险组合	1,773,616,007.24	45.81	858,511,040.71	48.40	915,104,966.53
低信用风险组合	1,738,876,808.37	44.92	5,217,330.43	0.30	1,733,659,477.94
<b>合计</b>	<b>3,871,448,435.69</b>	<b>100.00</b>	<b>1,222,683,991.22</b>	<b>31.58</b>	<b>2,648,764,444.47</b>

其中：采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账龄	2025-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	103,017,427.20	1,030,365.48	1.00
1 至 2 年	59,398,502.72	2,968,603.24	5.00
2 至 3 年	188,060,668.92	18,804,895.68	10.00
3 至 4 年	57,331,797.68	17,199,539.30	30.00
4 至 5 年	39,381,996.95	19,688,998.47	50.00
5 年以上	822,879,745.92	822,879,104.68	100.00
<b>合计</b>	<b>1,270,070,139.39</b>	<b>882,571,506.85</b>	

注：应收账款账龄关系不符主要系本公司子公司周口市政源科创产业发展集团有限公司于 2025 年 9 月划出所致。

续上表

账龄	2024-12-31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	326,708,504.69	3,267,085.05	1.00
1 至 2 年	291,716,663.82	14,585,833.20	5.00
2 至 3 年	253,638,752.89	25,363,875.28	10.00
3 至 4 年	82,927,112.32	24,878,133.71	30.00
4 至 5 年	56,417,720.10	28,208,860.06	50.00
5 年以上	762,207,253.42	762,207,253.41	100.00
<b>合计</b>	<b>1,773,616,007.24</b>	<b>858,511,040.71</b>	

(4) 报告期计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额	702,254,880.70	123,436,777.78	406,465,558.39	1,232,157,216.87
2024 年 1 月 1 日余额 在本期	702,254,880.70	123,436,777.78	406,465,558.39	1,232,157,216.87
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	38,036,712.66			38,036,712.66
本期转回			-47,509,938.31	-47,509,938.31
本期转销				
本期核销				
其他变动				
<b>2024 年 12 月 31 日余额</b>	<b>740,291,593.36</b>	<b>123,436,777.78</b>	<b>358,955,620.08</b>	<b>1,222,683,991.22</b>
2025 年 1 月 1 日余额	740,291,593.36	123,436,777.78	358,955,620.08	1,222,683,991.22
2025 年 1 月 1 日余额 在本期	740,291,593.36	123,436,777.78	358,955,620.08	1,222,683,991.22
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	-29,032,317.86			-29,032,317.86
本期转销				
本期核销				
其他变动				
<b>2025 年 12 月 31 日余额</b>	<b>711,259,275.50</b>	<b>123,436,777.78</b>	<b>358,955,620.08</b>	<b>1,193,651,673.36</b>

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

按欠款方归集的 2025 年期末余额前五名的其他应收款情况:

单位名称	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数比例 (%)	坏账准备年末余额



单位名称	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数比例 (%)	坏账准备年末余额
周口市地产集团有限公司	793,852,125.31	1 年以内、1-2 年	14.76	2,381,556.38
周口市政源科创产业发展集团有限公司	488,068,736.67	1 年内	9.08	1,464,206.21
周口市财政局	214,100,000.00	5 年以上	3.98	642,000.00
周口综投数字产业发展有限公司	147,260,228.73	1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	2.74	441,780.69
周口市政鸿园区运营管理有限公司	132,459,234.69	1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	2.46	397,377.70
<b>合计</b>	<b>1,775,740,325.4</b>		<b>33.02</b>	<b>5,326,920.98</b>

按欠款方归集的 2024 年期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数比例 (%)	坏账准备年末余额
太康县财政局	730,481,172.20	1 年以内、1-2 年	18.87	2,191,443.52
扶沟县财政局	303,012,252.13	1 年以内、1-2 年	7.83	909,036.76
周口市财政局	214,000,000.00	5 年以上	5.53	642,000.00
周口市人民政府	133,776,326.00	1 年以内、2-3 年	3.45	401,328.98
周口职业技术学院	93,600,000.00	5 年以上	2.42	93,600,000.00
<b>合计</b>	<b>1,474,869,750.33</b>		<b>38.10</b>	<b>97,743,809.26</b>

(6) 2025 年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款，2024 年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

## (五) 存货

### 1、存货分类

项目	2025-12-31		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	191,164,135.57		191,164,135.57
库存商品	48,037,528.68		48,037,528.68
周转材料			
开发成本	39,296,125,250.05	3,271,000.00	39,292,854,250.05
合同履约成本	1,413,179,375.98		1,413,179,375.98
林地林木	6,194,858,100.00		6,194,858,100.00



项 目	2025-12-31		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
其他	19,598,907.06		19,598,907.06
<b>合 计</b>	<b>47,162,963,297.34</b>	<b>3,271,000.00</b>	<b>47,159,692,297.34</b>

续上表

项 目	2024-12-31		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	184,229,407.11		184,229,407.11
库存商品	110,187,074.86		110,187,074.86
周转材料	2,230,982.25		2,230,982.25
开发成本	42,886,039,361.00	3,271,000.00	42,882,768,361.00
合同履约成本	1,095,792,349.07		1,095,792,349.07
林地林木	6,194,858,100.00		6,194,858,100.00
其他	2,688,600.71		2,688,600.71
<b>合 计</b>	<b>50,476,025,875.00</b>	<b>3,271,000.00</b>	<b>50,472,754,875.00</b>

## 2、开发成本明细

## (1) 土地部分

项目名称	2025-12-31	2024-12-31
土地收储 A 地块	202,372,485.45	202,372,485.45
娃哈哈置换地块/职业学院西 123 亩（周国用 2013-97 号）	288,478,159.00	288,478,159.00
中原路（太清路至建设路）	295,210.00	295,210.00
政府注入地块 1（铁路南、工农路东）	3,534,200.00	3,534,200.00
政府注入地块 2（文昌大道北、大庆路东）	157,590,885.72	157,590,885.72
政府注入地块 3（建设大道北、轻工一路东）	33,676,500.00	33,676,500.00
政府注入地块 4（周口大道东、城东路北）	62,135,800.00	62,135,800.00
政府注入地块 5（周口大道东、城东路南）	91,533,300.00	91,533,300.00
政府注入地块 6（周口大道东）	94,572,900.00	94,572,900.00
政府注入地块 7（周口大道东、技工学校南）	158,002,800.00	158,002,800.00
周口大道东侧、交通技校北侧 34 亩	46,512,772.00	46,512,772.00
周口七一路东段北侧 54 亩（2022 周口不动	63,464,200.50	63,464,200.50



项目名称	2025-12-31	2024-12-31
产 0010216 号)		
中原路东侧、交通路西侧、创业路西侧 (豫 2023 周口不动产 0024166)	170,816,763.82	170,816,763.82
待开发土地	127,862,600.00	127,862,600.00
西华县昆山路东侧、棉麻巷路北侧、东风运河滨河南路南侧		90,692,868.20
庆丰西路南侧、轻工三路东侧		226,878,320.40
玉皇庙街南侧、新民路西侧		107,523,150.00
七一路南侧、新八路东侧、武盛大道西侧、新十路北侧等四地块		1,317,514,058.66
周口市政府北侧市政工程		1,419,637.63
人和路东侧、平安路北侧		146,634,035.64
太清路南侧、周口大道东侧		652,310,004.36
西华县女娲大道东侧、迎宾大道北侧		121,784,000.00
待开发土地	32,532,851,516.42	32,166,695,277.58
<b>合 计</b>	<b>34,033,700,092.91</b>	<b>36,332,299,928.96</b>

注 1: 根据《周口市人民政府关于 7 宗国有土地注入市综合投资有限公司的通知》周政 (2012) 73 号文, 周口市人民政府将 7 宗国有土地使用权 (面积为 443.2199 亩) 经评估后以国家作价出资的方式注入本公司, 由河南光明土地评估咨询有限责任公司出具 (河南) 光明土地 (2012) (估) 字第 A188 号评估报告, 政府注入地块 1-7 评估价值合计 600,467,100.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日, 上述 7 个地块状态为待开发。

注 2: 资产受限情况详见附注 (五十二) 所有权或使用权受到限制的资产。

## (2) 项目部分

项目名称	2025-12-31	2024-12-31
沙颍河北岸土地储备	63,704,338.75	63,704,338.75
沙颍河水系一期项目	1,190,875,511.46	1,184,991,586.06
污雨水管网	186,230,020.10	186,230,020.10
郑合高铁周口车站站房扩容项目	18,275,000.00	18,275,000.00
周口市高铁片区综合交通枢纽及配套工程	2,229,264.15	2,229,264.15
大广高速东出入口加宽工程	1,850,147.50	1,850,147.50
商周高速周口北收费站扩建工程	53,440,318.99	53,440,318.99
周口市农村公路管理处	74,532,099.62	74,532,099.62
商务中心区项目-庆丰东路南、支四路	500,242,423.11	469,779,266.27



项目名称	2025-12-31	2024-12-31
沙颍秀林生态绿化项目	31,805,234.44	31,805,234.44
沙颍河城区段改造二期项目（北岸）	344,194,148.06	348,418,416.63
沙颍河城区段改造二期项目（南岸）	376,557,449.37	376,209,187.95
明珠塔周边改造项目 457.869 亩	22,610,322.42	17,866,432.77
滨河南路东延工程围挡安装、电视塔两侧裸土覆盖	788,987.16	788,987.16
关帝庙周边提升改造	193,821,014.18	128,478,815.58
李庄便民服务中心	175,480,038.21	175,474,526.88
留香园项目		281,246,219.96
上和院项目	688,480,966.69	1,065,479,281.89
中原路跨沙颍河桥梁及道路打通工程	594,816,546.93	332,647,058.84
大数据产业园项目		577,547,972.44
三川云汇-城市治理项目汇总	10,541,600.17	8,904,005.65
关帝庙改造项目一期	149,460,106.67	147,570,927.90
双创园区		710,054,020.26
开发产品	279,177,365.30	2,144,000.00
中州达恒	205,758,642.25	229,301,102.25
路阔置业房产开发项目	68,092,133.21	64,771,200.00
其他项目	29,461,478.40	
存货跌价准备-沙颍河水系一期项目	-3,271,000.00	-3,271,000.00
<b>合 计</b>	<b>5,259,154,157.14</b>	<b>6,550,468,432.04</b>

#### （六）合同资产

项目	2025-12-31			2024-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
棚改项目合同资产	2,057,578,371.04	6,172,735.11	2,051,405,635.93	2,076,994,123.63	6,230,982.37	2,070,763,141.26
建造合同形成的已完工未结算资产						
<b>合计</b>	<b>2,057,578,371.04</b>	<b>6,172,735.11</b>	<b>2,051,405,635.93</b>	<b>2,076,994,123.63</b>	<b>6,230,982.37</b>	<b>2,070,763,141.26</b>

#### （七）其他流动资产

项 目	2025-12-31	2024-12-31
税费重分类	498,100,298.41	593,274,533.87



短期债权资产	394,280,026.21	43,868,000.00
国债逆回购投资		
短期待摊费用	71,183.80	15,369,551.36
<b>合 计</b>	<b>892,451,508.42</b>	<b>652,512,085.23</b>

### (八) 长期股权投资

#### 1、长期股权投资分类

项 目	2024-12-31	本期增加	本期减少	2025-12-31
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	886,808,111.84	10,662,339,838.24	4,034,139,245.56	7,515,008,704.52
小 计	886,808,111.84	10,662,339,838.24	4,034,139,245.56	7,515,008,704.52
减：长期股权投资减值准备	22,750,000.00		22,750,000.00	
<b>合 计</b>	<b>864,058,111.84</b>	<b>10,662,339,838.24</b>	<b>4,011,389,245.56</b>	<b>7,515,008,704.52</b>

续上表

项 目	2023-12-31	本期增加	本期减少	2024-12-31
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	948,678,274.26	115,803,423.30	177,673,585.72	886,808,111.84
小 计	948,678,274.26	115,803,423.30	177,673,585.72	886,808,111.84
减：长期股权投资减值准备	22,750,000.00			22,750,000.00
<b>合 计</b>	<b>925,928,274.26</b>	<b>115,803,423.30</b>	<b>177,673,585.72</b>	<b>864,058,111.84</b>

#### 2、长期股权投资明细

被投资单位	2024-12-31	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	其他减少	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
周口银龙水务有限公司	15,429,622.50				6,444,717.59	
周口水生态投资开发有限公司						
周口中石化投资经营有限公司	42,500,700.78		440,480.00		4,043,793.28	



被投资单位	2024-12-31	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	其他减少	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
周口市天工高铁片区建设有限公司	93,956,844.82				-4,047,634.97	
周口农村商业银行股份有限公司	381,609,924.62		227,180,000.00		-996,901.88	
中原环保（周口）生态建设有限公司	114,548,568.66				13,733,049.99	
周口浪潮数字产业发展有限公司	5,678,589.54		45,000.00		150,076.18	
西华县新旗客运有限公司						
河南新天豫食品有限公司	39,947,954.72		39,947,954.72			
周口市农业发展投资有限公司		156,552,740.79				
周口市政源科创产业发展集团有限公司		1,825,261,511.47			4,993,384,355.66	
河南益常青生物科技有限公司	41,839,509.74		41,839,509.74			
开封聚航时代投资合伙企业（有限合伙）	94,576,428.77				-152,203.28	
河南宝乐奶业有限公司	33,969,967.69		33,969,967.69			
山东高速（河南）养护科技有限公司						
<b>合计</b>	<b>864,058,111.84</b>	<b>1,981,814,252.26</b>	<b>343,422,912.15</b>		<b>5,012,559,252.57</b>	

续上表

被投资单位	本年增减变动				2025-12-31	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	新增合并主体的联营投资		
联营企业						
周口银龙水务有限公司					21,874,340.09	
周口水生态投资开发有限公司						
周口中石化投资经营有限公司					46,104,014.06	
周口市天工高铁片区建设有限公司					89,909,209.85	
周口农村商业银行股份有限公司					153,433,022.74	



被投资单位	本年增减变动				2025-12-31	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	新增合并主体的联营投资		
中原环保（周口）水生态建设有限公司					128,281,618.65	
周口浪潮数字产业发展有限公司					5,783,665.72	
西华县新旗客运有限公司						
河南新天豫食品有限公司						
周口市农业发展投资有限公司					156,552,740.79	
周口市政源科创产业发展集团有限公司					6,818,645,867.13	
河南益常青生物科技有限公司						
开封聚航时代投资合伙企业（有限合伙）					94,424,225.49	
河南宝乐奶业有限公司						
山东高速（河南）养护科技有限公司						
<b>合计</b>					<b>7,515,008,704.52</b>	

续上表

被投资单位	2023-12-31	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	其他减少	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
周口银龙水务有限公司	23,218,297.48				11,325.02	
周口水生态投资开发有限公司	47,203,604.39		48,587,297.02		1,383,692.63	
周口中石化投资经营有限公司	38,498,690.34				4,404,810.44	
周口市天工高铁片区建设有限公司	95,354,806.00				-1,397,961.18	
周口农村商业银行股份有限公司	385,160,230.28			4,820,000.00	1,211,533.25	58,161.09
中原环保（周口）水生态建设有限公司	102,021,957.17				12,526,611.49	
周口浪潮数字产业发展有限公司	5,478,536.17				200,053.37	
西华县新旗客运有限公司	2,750,000.00					



被投资单位	2023-12-31	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	其他减少	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
河南新天豫食品有限公司	39,846,781.22				101,173.50	
周口市兴农投资担保有限公司	20,000,000.00					
河南益常青生物科技有限公司	41,801,462.11				38,047.63	
河南省聚航时代私募股权投资合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00		100,000,000.00			
开封聚航时代投资合伙企业（有限合伙）		95,000,000.00			-423,571.23	
河南宝乐奶业有限公司	33,101,952.81				868,014.88	
山东高速（河南）养护科技有限公司	14,241,956.29		14,115,000.00		-126,956.29	
<b>合计</b>	<b>948,678,274.26</b>	<b>95,000,000.00</b>	<b>162,702,297.02</b>	<b>4,820,000.00</b>	<b>18,796,773.51</b>	<b>58,161.09</b>

续上表

被投资单位	本年增减变动				2024-12-31	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	新增合并主体的联营投资		
联营企业						
周口银龙水务有限公司		7,800,000.00			15,429,622.50	
周口水生态投资开发有限公司						
周口中石化投资经营有限公司		402,800.00			42,500,700.78	
周口市天工高铁片区建设有限公司					93,956,844.82	
周口农村商业银行股份有限公司					381,609,924.62	
中原环保（周口）水生态建设有限公司					114,548,568.66	
周口浪潮数字产业发展有限公司					5,678,589.54	
西华县新旗客运有限公司					2,750,000.00	2,750,000.00
河南新天豫食品有限公司					39,947,954.72	
周口市兴农投资担保有限公司					20,000,000.00	20,000,000.00
河南益常青生物科技有限公司					41,839,509.74	
河南省聚航时代私募股权投资合伙企业（有限合伙）						



被投资单位	本年增减变动				2024-12-31	减值准备年末 余额
	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	新增合并主体 的联营投资		
开封聚航时代投资合伙企业 (有限合伙)					94,576,428.77	
河南宝乐奶业有限公司					33,969,967.69	
山东高速(河南)养护科技有 限公司						
<b>合计</b>		<b>8,202,800.00</b>			<b>886,808,111.84</b>	<b>22,750,000.00</b>

## (九) 其他权益工具投资

被投资单位	2025-12-31	2024-12-31
中原股权交易中心股份有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00
中原农业保险股份有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
周口港城投资发展有限公司	44,230,154.06	44,230,154.06
周口市城乡开发投资有限公司	20,102,331.01	20,102,331.01
河南扶沟农村商业银行股份有限公司	36,000,000.00	75,600,000.00
河南金象快客运输有限公司		2,248,125.00
河南金象旅游发展股份有限公司投资		800,000.00
周口市浦银城建棚户区改造投资基金	156,508,679.25	156,508,679.25
深圳前海鼎力聚鑫 91 号私募基金劣后级	127,000,000.00	127,000,000.00
河南省产业集聚区发展投资有限责任公司		360,000,000.00
周口市产业集聚区发展投资有限责任公司		200,000.00
河南鸿博资本管理有限公司		1,700,000.00
河南安钢周口钢铁有限责任公司	185,221,496.46	185,221,496.46
周口龙兴水务有限公司	600,000.00	600,000.00
郑州数据交易中心有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
太康浩文建设有限公司	16,900,000.00	16,900,000.00
中原环保(太康)水务有限公司	25,373,810.00	25,373,810.00
扶沟县城区道路改造基础设施建设有限公司	8,310,000.00	8,310,000.00
扶沟云水环境服务有限公司	12,570,000.00	12,570,000.00
周口市开发投资有限公司	12,679,000.00	
<b>合计</b>	<b>704,495,470.78</b>	<b>1,096,364,595.78</b>

## (十) 投资性房地产

项目	房屋/建筑物	土地使用权	在建工程	合计
----	--------	-------	------	----



一、2023 年期末余额	4,621,442,249.71			4,621,442,249.71
二、本期变动	30,639,210.29			30,639,210.29
加：外购				
存货转入				
无偿划入				
减：处置				
其他减少				
公允价值变动	30,639,210.29			30,639,210.29
三、2024 年期末余额	4,652,081,460.00			4,652,081,460.00
四、本期变动				
加：外购				
存货转入				
无偿划入				
减：处置				
其他减少	3,975,766,060.00			3,975,766,060.00
公允价值变动	-7,078,000.00			-7,078,000.00
五、2025 年期末余额	669,237,400.00			669,237,400.00

## (十一) 固定资产

项 目	2025-12-31	2024-12-31
固定资产	689,967,148.45	1,637,338,273.33
固定资产清理		
合 计	689,967,148.45	1,637,338,273.33

## (1) 固定资产

项 目	2024/12/31	本期增加	本期减少	2025-12-31
一、账面原值合计：	2,826,958,518.87	339,139,434.19	2,194,346,167.47	971,751,785.59
其中：房屋及建筑物	1,651,573,041.25	304,029,885.60	1,342,856,673.86	612,746,252.99
机器设备	209,683,471.20	30,283,933.31	63,651,877.86	176,315,526.65
运输设备	776,176,473.21	3,185,178.80	764,406,078.01	14,955,574.00
办公设备及其他	189,525,533.21	1,640,436.48	23,431,537.74	167,734,431.95
二、累计折旧合计：	1,189,620,245.54	62,665,617.37	970,501,225.77	281,784,637.14
其中：房屋及建筑物	256,960,653.60	35,816,900.13	187,117,040.22	105,660,513.51
机器设备	130,833,388.65	10,111,374.38	40,823,452.96	100,121,310.07
运输设备	728,873,893.13	6,492,735.79	724,237,658.13	11,128,970.79



办公设备及其他	72,952,310.16	10,244,607.07	18,323,074.46	64,873,842.77
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>1,637,338,273.33</b>			<b>689,967,148.45</b>
其中：房屋及建筑物	1,394,612,387.65			507,085,739.48
机器设备	78,850,082.55			76,194,216.58
运输设备	47,302,580.08			3,826,603.21
办公设备及其他	116,573,223.05			102,860,589.18
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,637,338,273.33</b>			<b>689,967,148.45</b>
其中：房屋及建筑物	1,394,612,387.65			507,085,739.48
机器设备	78,850,082.55			76,194,216.58
运输设备	47,302,580.08			3,826,603.21
办公设备及其他	116,573,223.05			102,860,589.18

续上表

项 目	2023-12-31	本期增加	本期减少	2024-12-31
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>1,741,446,949.87</b>	<b>1,114,940,437.18</b>	<b>29,428,868.18</b>	<b>2,826,958,518.87</b>
其中：房屋及建筑物	647,145,329.66	1,002,385,021.85	3,083,310.26	1,646,447,041.25
机器设备	158,251,392.17	87,410,991.50	9,635,189.01	236,027,194.66
运输设备	786,741,988.44	3,444,213.08	14,054,564.68	776,131,636.84
办公设备及其他	149,308,239.60	21,700,210.75	2,655,804.23	168,352,646.12
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>636,573,032.70</b>	<b>581,727,011.81</b>	<b>28,679,798.97</b>	<b>1,189,620,245.54</b>
其中：房屋及建筑物	189,881,170.74	70,059,116.04	3,015,543.18	256,924,743.60
机器设备	111,477,142.16	43,759,466.05	9,551,356.27	145,685,251.94
运输设备	305,377,933.99	437,450,547.39	13,986,758.96	728,841,722.42
办公设备及其他	29,836,785.81	30,457,882.33	2,126,140.56	58,168,527.58
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>1,104,873,917.17</b>			<b>1,637,338,273.33</b>
其中：房屋及建筑物	457,264,158.92			1,389,522,297.65
机器设备	46,774,250.01			90,341,942.72
运输设备	481,364,054.45			47,289,914.42
办公设备及其他	119,471,453.79			110,184,118.54



项 目	2023-12-31	本期增加	本期减少	2024-12-31
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,104,873,917.17</b>			<b>1,637,338,273.33</b>
其中：房屋及建筑物	457,264,158.92			1,389,522,297.65
机器设备	46,774,250.01			90,341,942.72
运输设备	481,364,054.45			47,289,914.42
办公设备及其他	119,471,453.79			110,184,118.54

**(十二) 在建工程**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
在建工程	60,438,817.36	106,389,469.62
工程物资		
<b>合 计</b>	<b>60,438,817.36</b>	<b>106,389,469.62</b>

**在建工程情况**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
周口迎宾馆项目		
三川云汇-市域社会治理综合信息平台	28,911,726.54	29,248,784.61
政道停车场-公共停车场（一期）		31,161,093.87
机场投资-周口民用机场项目		5,315,000.00
其他小项汇总	31,527,090.82	40,664,591.14
<b>合 计</b>	<b>60,438,817.36</b>	<b>106,389,469.62</b>

**(十三) 无形资产**

项 目	2024-12-31	本年增加额	本年减少额	2025-12-31
<b>一、原价合计</b>	<b>31,524,602,901.90</b>	<b>400,219,150.47</b>	<b>132,092,250.54</b>	<b>31,792,729,801.83</b>
其中：土地使用权	364,884,508.50		128,743,980.70	236,140,527.80
软件	2,344,493.40	219,150.47	544,769.84	2,018,874.03
车辆经营权	2,803,500.00		2,803,500.00	
采砂权	24,174,806,600.00	400,000,000.00		24,574,806,600.00



砂石经营权	6,776,546,800.00			6,776,546,800.00
停车场经营权	140,217,900.00			140,217,900.00
广告路牌经营权	62,999,100.00			62,999,100.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>82,912,576.36</b>	<b>14,670,765.96</b>	<b>24,121,656.15</b>	<b>73,461,686.17</b>
其中：土地使用权	38,293,440.05	3,643,135.58	22,363,881.39	19,572,694.24
软件	1,522,308.88	165,401.67	426,112.26	1,261,598.29
车辆经营权	1,331,662.50		1,331,662.50	
采砂权				
砂石经营权	21,443,464.85	6,195,912.44		27,639,377.29
停车场经营权	14,021,790.08	3,219,716.21		17,241,506.29
广告路牌经营权	6,299,910.00	1,446,600.06		7,746,510.06
<b>三、减值准备合计</b>				
其中：土地使用权				
软件				
车辆经营权				
采砂权				
砂石经营权				
停车场经营权				
广告路牌经营权				
<b>四、账面价值合计</b>	<b>31,441,690,325.54</b>			<b>31,719,268,115.66</b>
其中：土地使用权	326,591,068.45			216,567,833.56
软件	822,184.52			757,275.74
车辆经营权	1,471,837.50			-
采砂权	24,174,806,600.00			24,574,806,600.00
砂石经营权	6,755,103,335.15			6,748,907,422.71
停车场经营权	126,196,109.92			122,976,393.71
广告路牌经营权	56,699,190.00			55,252,589.94

续上表

项 目	2023-12-31	本年增加额	本年减少额	2024-12-31
<b>一、原价合计</b>	<b>31,440,758,352.31</b>	<b>83,844,549.59</b>		<b>31,524,602,901.90</b>
其中：土地使用权	281,488,840.10	83,395,668.40		364,884,508.50
软件	1,895,612.21	448,881.19		2,344,493.40



车辆经营权	2,803,500.00			2,803,500.00
采砂权	24,174,806,600.00			24,174,806,600.00
砂石经营权	6,776,546,800.00			6,776,546,800.00
停车场经营权	140,217,900.00			140,217,900.00
广告路牌经营权	62,999,100.00			62,999,100.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>56,010,468.29</b>	<b>26,902,108.07</b>		<b>82,912,576.36</b>
其中：土地使用权	26,202,165.41	12,091,274.64		38,293,440.05
软件	773,372.08	748,936.80		1,522,308.88
车辆经营权	1,191,487.50	140,175.00		1,331,662.50
采砂权				
砂石经营权	14,295,643.26	7,147,821.59		21,443,464.85
停车场经营权	9,347,860.04	4,673,930.04		14,021,790.08
广告路牌经营权	4,199,940.00	2,099,970.00		6,299,910.00
<b>三、减值准备合计</b>				
其中：土地使用权				
软件				
车辆经营权				
采砂权				
砂石经营权				
停车场经营权				
广告路牌经营权				
<b>四、账面价值合计</b>	<b>31,384,747,884.02</b>			<b>31,441,690,325.54</b>
其中：土地使用权	255,286,674.69			326,591,068.45
软件	1,122,240.13			822,184.52
车辆经营权	1,612,012.50			1,471,837.50
采砂权	24,174,806,600.00			24,174,806,600.00
砂石经营权	6,762,251,156.74			6,755,103,335.15
停车场经营权	130,870,039.96			126,196,109.92
广告路牌经营权	58,799,160.00			56,699,190.00

(十四) 商誉

项 目	2024-12-31	本年增加企业合并形成的	本年减少处置	2025-12-31
收购股权	574,038.37		574,038.37	



减：商誉减值准备	574,038.37		574,038.37	
<b>合 计</b>				

**(十五) 长期待摊费用**

项 目	2024-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2025-12-31	其他减少的原因
装修费用	3,552,180.17		61,696.70	3,271,228.52	219,254.95	政源已划转
其他小项汇总	1,213,027.23			1,213,027.23		政源已划转
<b>合 计</b>	<b>4,765,207.40</b>		<b>61,696.70</b>	<b>4,484,255.75</b>	<b>219,254.95</b>	

**(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债**

项 目	2025-12-31		2024-12-31	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
<b>一、递延所得税资产</b>	<b>465,653,367.96</b>	<b>1,863,633,074.79</b>	<b>461,477,044.95</b>	<b>1,846,379,415.24</b>
资产减值准备	422,648,239.78	1,691,612,562.07	411,077,191.85	1,644,780,002.93
可弥补亏损	23,548,305.83	94,193,223.32	22,535,547.08	90,142,188.24
预计负债	19,456,822.35	77,827,289.40	19,436,961.68	77,747,846.72
未实现内部交易损益			8,427,344.34	33,709,377.35
其他				
<b>二、递延所得税负债</b>	<b>48,090,425.00</b>	<b>192,361,700.00</b>	<b>332,772,497.61</b>	<b>1,331,089,990.42</b>
投资性房地产公允价值变动	48,090,425.00	192,361,700.00	332,772,497.61	1,331,089,990.42
其他				

**(十七) 其他非流动资产**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
债权包	331,447,634.56	370,089,890.76
项目资产		818,880,000.00
长期委托贷款		835,097,170.00
待处理财产损益	949,709.39	1,008,733.00
棚改项目长期合同资产	11,926,999,210.30	11,876,648,543.02
保交楼项目贷款	1,572,764,359.14	2,833,800,518.50
预付购买房产款	240,000,000.00	240,000,000.00
预付购买股权款	118,570,141.26	118,570,141.26
列车车厢		38,736,524.64



项 目	2025-12-31	2024-12-31
债权包	331,447,634.56	370,089,890.76
项目资产		818,880,000.00
长期委托贷款		835,097,170.00
待处理财产损益	949,709.39	1,008,733.00
棚改项目长期合同资产	11,926,999,210.30	11,876,648,543.02
保交楼项目贷款	1,572,764,359.14	2,833,800,518.50
预付购买房产款	240,000,000.00	240,000,000.00
预付购买股权款	118,570,141.26	118,570,141.26
列车车厢		38,736,524.64
<b>合 计</b>	<b>14,190,731,054.65</b>	<b>17,132,831,521.18</b>

其中：长期委托贷款明细如下：

项 目	2025-12-31	2024-12-31
周口市沙河改造开发建设办公室	6,420,000.00	6,420,000.00
周口市公用事业局	10,000,000.00	10,000,000.00
周口卫生学校		16,000,000.00
周口幼儿师范学校		24,000,000.00
商水县综合投资有限公司		8,000,000.00
沈丘县综合投资有限公司		247,500,000.00
郸城县交通运输局-郸城县农村公路基础设施扶贫建设项目投资		156,800,000.00
西华县农业综合开发有限公司-西华县产业集聚区中州大道等第七条道路建设		195,765,100.00
西华县 2016 村组道路提升改造扶贫项目		145,394,900.00
沈丘县住房和城乡建设局-沈丘县生活垃圾转运设施建设项目投资		44,150,000.00
减：坏账准备	16,420,000.00	18,932,830.00
<b>合 计</b>		<b>835,097,170.00</b>

#### (十八) 短期借款

借款类别	2025-12-31	2024-12-31
质押借款	100,000,000.00	
抵押借款	73,166,550.09	93,200,000.00
保证借款	338,000,000.00	227,900,000.00



借款类别	2025-12-31	2024-12-31
信用借款	220,940,000.00	358,018,800.00
<b>合 计</b>	<b>732,106,550.09</b>	<b>679,118,800.00</b>

**(十九) 应付票据**

种 类	2025-12-31	2024-12-31
商业承兑汇票	25,000,000.00	25,000,000.00
银行承兑汇票	505,000,000.00	
<b>合 计</b>	<b>530,000,000.00</b>	<b>25,000,000.00</b>

**(二十) 应付账款**

应付账款按账龄列示

账 龄	2025-12-31	2024-12-31
1年以内(含1年)	950,640,902.63	1,229,188,298.50
1-2年(含2年)	492,450,382.50	447,978,305.14
2-3年(含3年)	255,051,151.74	84,459,742.53
3年以上	134,553,805.19	124,330,712.66
<b>合 计</b>	<b>1,832,696,242.06</b>	<b>1,885,957,058.83</b>

**(二十一) 预收账款**

预收账款按账龄列示

账 龄	2025-12-31	2024-12-31
1年以内(含1年)	16,088,423.48	5,084,201.00
1-2年(含2年)		
2-3年(含3年)		
3年以上		
<b>合 计</b>	<b>16,088,423.48</b>	<b>5,084,201.00</b>

**(二十二) 合同负债**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
预收货款	258,387,816.51	454,045,206.27
预收工程款	421,114,653.19	390,555,417.38



其他预收款项	5,641,273.58	15,630,947.85
<b>合 计</b>	<b>685,143,743.28</b>	<b>860,231,571.50</b>

## (二十三) 应付职工薪酬

## 1、应付职工薪酬

项 目	2024-12-31	本期增加	本期减少	2025-12-31
一、短期薪酬	83,248,643.89	114,022,939.09	169,778,008.59	27,493,574.39
二、离职后福利-设定提存计划	62,968,988.59	11,800,304.83	74,746,744.56	22,548.86
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
<b>合 计</b>	<b>146,217,632.48</b>	<b>125,823,243.92</b>	<b>244,524,753.15</b>	<b>27,516,123.25</b>

续上表

项 目	2023-12-31	本期增加	本期减少	2024-12-31
一、短期薪酬	90,641,942.28	197,027,026.46	204,420,324.85	83,248,643.89
二、离职后福利-设定提存计划	62,328,278.46	27,514,430.02	26,873,719.89	62,968,988.59
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
<b>合 计</b>	<b>152,970,220.74</b>	<b>224,541,456.48</b>	<b>231,294,044.74</b>	<b>146,217,632.48</b>

## (1) 短期薪酬

项 目	2024-12-31	本期增加额	本期减少额	2025-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	36,219,064.81	95,689,207.78	105,390,002.02	26,518,270.57
二、职工福利费		1,578,377.16	1,578,377.16	
三、社会保险费	22,557,423.52	11,236,491.20	33,296,890.30	497,024.42
其中：医疗保险费及生育保险费	18,994,733.47	10,712,601.01	29,503,323.33	204,011.15
工伤保险费	3,270,286.21	340,128.45	3,609,805.23	609.43
其他	292,403.84	183,761.74	183,761.74	292,403.84



项 目	2024-12-31	本期增加额	本期减少额	2025-12-31
四、住房公积金	24,002,648.00	3,308,499.27	27,038,059.62	273,087.65
五、工会经费和职工教育经费	469,507.56	1,771,726.48	2,036,042.29	205,191.75
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		438,637.20	438,637.20	
<b>合 计</b>	<b>83,248,643.89</b>	<b>114,022,939.09</b>	<b>169,778,008.59</b>	<b>27,493,574.39</b>

续上表

项 目	2023-12-31	本期增加额	本期减少额	2024-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	56,724,583.47	152,826,500.51	173,332,019.17	36,219,064.81
二、职工福利费		4,066,554.05	4,066,554.05	
三、社会保险费	26,553,827.76	12,525,902.44	16,522,306.68	22,557,423.52
其中：医疗保险费及生育保险费	22,942,188.59	11,756,178.70	15,703,633.82	18,994,733.47
工伤保险费	3,319,235.33	570,262.13	619,211.25	3,270,286.21
其他	292,403.84	199,461.61	199,461.61	292,403.84
四、住房公积金	7,085,101.03	25,925,086.60	9,007,539.63	24,002,648.00
五、工会经费和职工教育经费	278,430.02	1,682,982.86	1,491,905.32	469,507.56
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
<b>合 计</b>	<b>90,641,942.28</b>	<b>197,027,026.46</b>	<b>204,420,324.85</b>	<b>83,248,643.89</b>

## (2) 设定提存计划

项 目	2024-12-31	本期增加	本期减少	2025-12-31
一、基本养老保险	60,659,540.85	9,683,093.55	70,320,999.68	21,634.72
二、失业保险费	2,291,679.74	324,150.02	2,614,915.62	914.14
三、企业年金缴费	17,768.00	1,793,061.25	1,810,829.25	
<b>合 计</b>	<b>62,968,988.59</b>	<b>11,800,304.83</b>	<b>74,746,744.56</b>	<b>22,548.86</b>

续上表



项 目	2023-12-31	本期增加	本期减少	2024-12-31
一、基本养老保险	59,957,341.78	23,499,742.31	22,797,543.24	60,659,540.85
二、失业保险费	2,370,936.68	687,510.21	766,767.15	2,291,679.74
三、企业年金缴费		3,327,177.50	3,309,409.50	17,768.00
<b>合 计</b>	<b>62,328,278.46</b>	<b>27,514,430.02</b>	<b>26,873,719.89</b>	<b>62,968,988.59</b>

**(二十四) 应交税费**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
企业所得税	198,457,474.13	205,623,758.08
增值税	431,205,156.64	405,978,199.80
个人所得税	41,848.46	31,198.47
房产税	904,443.31	1,833,002.62
土地使用税	7,317,025.79	8,916,357.51
车船使用税		2,670.00
城市维护建设税	7,666,515.80	7,146,991.75
教育费附加	4,497,581.47	6,786,276.60
地方教育附加	2,986,835.01	150,680.85
印花税	24,084.85	1,539,064.88
土地增值税	824,651.79	650,752.29
其他	291.00	204.00
<b>合 计</b>	<b>653,925,908.25</b>	<b>638,659,156.85</b>

**(二十五) 其他应付款**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
应付利息	15,945,552.51	5,631,682.22
应付股利		
其他应付款	5,788,362,737.56	3,411,222,754.04
<b>合 计</b>	<b>5,804,308,290.07</b>	<b>3,416,854,436.26</b>

**1、应付利息**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
分期付息到期还本的长期借款利息		
短期借款应付利息	15,945,552.51	5,631,682.22



其他利息		
<b>合 计</b>	<b>15,945,552.51</b>	<b>5,631,682.22</b>

## 2、其他应付款

## (1) 按账龄列示其他应付款

项 目	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	3,351,430,613.69	1,283,949,001.09
1-2 年	1,133,949,001.09	295,235,528.31
2-3 年	245,428,681.44	508,797,118.43
3 年以上	1,057,554,441.34	1,323,241,106.21
<b>合 计</b>	<b>5,788,362,737.56</b>	<b>3,411,222,754.04</b>

## (2) 2025 年期末余额较大的其他应付款情况：

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
周口市政源科创产业发展集团有限公司	535,129,346.96	未到期
周口市财政局	455,766,317.00	未到期
周口政鑫酒店管理有限公司	405,859,828.03	未到期
周口市政道智能停车场经营管理有限责任公司	218,500,000.00	未到期
周口乾丰建筑劳务有限公司	150,000,000.00	未到期
<b>合 计</b>	<b>1,765,255,491.99</b>	

## 2024 年期末余额较大的其他应付款情况：

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
周口市行政事业单位国有资产服务中心	368,245,209.10	未到期
周口市财政局	228,547,955.02	未到期
扶沟县发展投资集团有限公司	161,550,000.00	未到期
太康县人民医院	123,543,848.53	未到期
周口豫达公路桥梁科技有限公司	86,800,000.00	未到期
<b>合 计</b>	<b>968,687,012.65</b>	

## (二十六) 一年内到期的非流动负债

项 目	2025-12-31	2024-12-31
-----	------------	------------



项 目	2025-12-31	2024-12-31
1 年内到期的长期借款	2,802,080,735.65	2,666,363,696.31
1 年内到期的长期应付款	456,098,456.32	767,442,402.09
1 年内到期的应付债券	174,236,259.52	1,390,192,790.23
1 年内到期的其他长期负债		
1 年内到期的租赁负债		
<b>合计</b>	<b>3,432,415,451.49</b>	<b>4,823,998,888.63</b>

## (二十七) 其他流动负债

项目	2025-12-31	2024-12-31
待转销项税	39,672,803.39	55,345,273.97
短期应付债券	1,007,171,291.67	509,600,000.00
其他		2,752,669.15
<b>合 计</b>	<b>1,046,844,095.06</b>	<b>567,697,943.12</b>

## (二十八) 长期借款

项目	2025-12-31	2024-12-31
质押借款	14,063,424,616.99	15,091,919,824.85
抵押借款	1,184,106,750.25	1,314,317,056.75
保证借款	1,009,100,951.32	1,165,892,287.48
信用借款	1,683,440,011.17	2,770,529,318.41
<b>小计</b>	<b>17,940,072,329.73</b>	<b>20,342,658,487.49</b>
减：一年内到期的长期借款	2,802,080,735.65	2,666,363,696.31
<b>合计</b>	<b>15,137,991,594.08</b>	<b>17,676,294,791.18</b>

## 2025 年期末借款明细：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	2025/12/31 长期借款 余额	利率 (%)	借款类 别
国家开发银行河南省分行	2018-1-5	2043-1-4	2,446,000,000.00	4.90	质押
国家开发银行河南省分行	2018-1-23	2043-1-4	1,678,422,000.00	4.90	质押
国家开发银行河南省分行	2018-1-23	2043-1-4	1,795,050,000.00	4.90	质押
国家开发银行河南省分行	2018-8-31	2043-8-31	1,237,330,000.00	5.15	质押
国家开发银行河南省分行	2018-8-31	2043-8-31	800,000,000.00	5.15	质押
国家开发银行河南省分行	2018-12-12	2043-12-12	1,095,537,390.26	5.15	质押



贷款单位	借款起始日	借款终止日	2025/12/31 长期借款 余额	利率 (%)	借款类别
国家开发银行河南省分行	2018-12-25	2043-1-4	1,806,200,000.00	4.45	质押
国家开发银行河南省分行	2022-4-25	2037-4-24	312,974,923.21	基准利率+利差	抵押
国家开发银行河南省分行	2023-3-20	2026-3-19	1,193,800,000.00	2.80	信用
郑州银行股份有限公司周口分行	2023-1-17	2026-1-16	3,810,000.00	LPR+3.25	信用
郑州银行股份有限公司周口分行	2023-3-31	2026-3-31	150,380,000.00	LPR+1.85	信用
郑州银行股份有限公司周口分行	2025-10-10	2028-10-09	200,000,000.00	LPR+1.95	信用
郑州银行股份有限公司周口分行	2024-9-30	2044-9-29	214,400,000.00	5.90	抵押
邮储银行周口市汉阳路支行	2025-02-20	2028-02-09	222,849,164.19	LPR+1.4	抵押
郑州银行股份有限公司周口分行	2024-12-30	2027-12-29	320,700,000.00	2.95	保证
中国农业发展银行周口东新支行	2018-8-23	2036-7-4	310,755,226.73	5.39	质押
中国农业发展银行周口东新支行	2018-12-25	2042-12-30	518,080,000.00	4.90	质押
中国农业银行股份有限公司周口西城支行	2018-12-25	2043-1-4	1,532,750,000.00	4.90	质押
中原银行股份有限公司周口西城支行	2018-7-16	2038-7-26	30,000,000.00	6.50	抵押
中原银行股份有限公司周口西城支行	2024-1-2	2026-12-28	198,000,000.00	3.66	抵押
中国工商银行股份有限公司周口铁路支行	2023-3-6	2026-3-5	485,000,000.00	4.34	质押
中国工商银行股份有限公司周口铁路支行	2018-7-16	2038-7-26	182,800,000.00	4.34	质押
中国工商银行股份有限公司周口分行	2020-1-3	2026-3-6	98,961,118.41	3.55	信用
中国工商银行股份有限公司周口分行	2024-6-7	2027-6-1	46,882,662.85	4.10	抵押
周口农村商业银行股份有限公司	2023-12-23	2026-12-23	80,000,000.00	4.00	抵押
郸城县农村信用合作联社	2024-6-19	2027-6-19	22,700,000.00	LPR+2.05	保证
中原银行周口东城支行 202311	2023-12-6	2026-11-6	175,500,000.00	3.80	质押
郑州银行周口分行	2024-1-26	2027-1-25	314,499,334.08	3.60	保证
中国邮政储蓄银行	2024-11-29	2027-11-28	79,000,000.00	4.50	抵押



贷款单位	借款起始日	借款终止日	2025/12/31 长期借款 余额	利率 (%)	借款类别
郸城县农村信用合作联社	2024-6-19	2027-6-19	22,700,000.00	LPR+2.05	保证
郸城县农村信用合作联社	2024-6-19	2027-6-19	22,700,000.00	7.20	保证
中国农业发展银行太康县支行	2024-12-25	2029-11-10	40,000,000.00	5.10	保证
中国农业发展银行太康县支行	2025-02-01	2029-11-10	50,000,000.00	5.10	保证
中国农业发展银行太康县支行	2025-05-23	2029-11-10	42,380,000.00	5.10	保证
河南太康农村商业银行股份有限公司	2025-09-30	2028-10-09	44,992,000.00	3.0	保证
河南太康农村商业银行股份有限公司	2022-6-27	2025-6-17	43,500,000.00	3.70	保证
河南扶沟农村商业银行股份有限公司	2022-6-30	2025-6-30	63,000,000.00	3.70	保证
河南农村商业银行股份有限公司太康康晟支行	2025-08-28	2028-08-28	44,990,000.00	3.0	保证
中国农业银行股份有限公司周口分行	2000-04-06	2001-01-06	1,874,510.00	7.00	抵押
西华县农村信用合作联社	1998-10-16	1999-10-16	3,554,000.00	6.97	信用
郸城县农村信用合作联社	1998-08-23	1999-08-23	2,000,000.00	8.36	信用
中原银行股份有限公司周口分行	2007-08-14	2008-08-14	6,000,000.00	8.13	抵押
<b>合计</b>			<b>17,940,072,329.73</b>		
减：一年内到期的长期借款			2,802,080,735.65		
<b>合计</b>			<b>15,137,991,594.08</b>		

## 2024 年期末借款明细：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	2024/12/31 长期借 款余额	利率 (%)	借款类别
国家开发银行河南省分行	2018-1-5	2043-1-4	2,446,000,000.00	4.90	质押
国家开发银行河南省分行	2018-1-23	2043-1-4	1,678,422,000.00	4.90	质押
国家开发银行河南省分行	2018-1-23	2043-1-4	1,795,050,000.00	4.90	质押
国家开发银行河南省分行	2018-8-31	2043-8-31	1,249,620,000.00	5.15	质押
国家开发银行河南省分行	2018-8-31	2043-8-31	820,000,000.00	5.15	质押
国家开发银行河南省分行	2018-12-12	2043-12-12	1,021,000,000.00	5.15	质押
国家开发银行河南省分行	2018-12-25	2043-1-4	1,830,200,000.00	4.45	质押



贷款单位	借款起始日	借款终止日	2024/12/31 长期借款余额	利率 (%)	借款类别
国家开发银行河南省分行	2022-4-25	2037-4-24	249,212,203.28	基准利率+利差	抵押
国家开发银行河南省分行	2022-9-23	2025-9-22	922,700,000.00	2.80	信用
国家开发银行河南省分行	2023-3-20	2026-3-19	1,550,000,000.00	2.80	信用
郑州银行股份有限公司周口分行	2023-1-17	2026-1-16	9,810,000.00	LPR+3.25	信用
郑州银行股份有限公司周口分行	2023-3-31	2026-3-31	171,380,000.00	LPR+1.85	信用
郑州银行股份有限公司周口分行	2024-9-30	2044-9-29	150,000,000.00	5.90	抵押
郑州银行股份有限公司周口分行	2024-12-30	2027-12-29	324,700,000.00	2.95	保证
中国农业发展银行周口东新支行	2018-8-23	2036-7-4	376,755,226.73	5.39	质押
中国农业发展银行周口东新支行	2018-12-25	2042-12-30	412,643,081.96	4.90	质押
中国农业银行股份有限公司周口西城支行	2018-12-25	2043-1-4	1,558,750,000.00	4.90	质押
中国农业银行股份有限公司周口西城支行	2022-9-23	2025-9-22	54,400,000.00	2.80	保证
中原银行股份有限公司周口西城支行	2018-8-2	2028-8-2	36,973,290.42	7.80	质押
中原银行股份有限公司周口西城支行	2018-7-16	2038-7-26	75,000,000.00	6.50	抵押
中原银行股份有限公司周口西城支行	2024-1-2	2026-12-28	199,000,000.00	3.66	抵押
中国工商银行股份有限公司周口铁路支行	2018-7-16	2038-7-26	203,800,000.00	4.34	质押
中国工商银行股份有限公司周口铁路支行	2023-3-6	2026-3-5	503,000,000.00	4.34	质押
中国工商银行股份有限公司周口分行	2020-1-3	2026-3-6	109,698,118.41	3.55	信用
中国工商银行股份有限公司周口分行	2024-6-7	2027-6-1	83,922,662.85	4.10	抵押
周口农村商业银行股份有限公司	2023-12-23	2026-12-23	80,000,000.00	4.00	抵押
郑州银行股份有限公司周口分行	2024-12-30	2027-12-29	50,000,000.00	2.95	保证
郸城县农村信用合作联社	2024-6-19	2027-6-19	23,000,000.00	LPR+2.05	保证
中原银行周口东城支行 202311	2023-12-6	2026-11-6	180,500,000.00	3.80	质押



贷款单位	借款起始日	借款终止日	2024/12/31 长期借款余额	利率 (%)	借款类别
郑州银行周口分行	2024-1-26	2027-1-25	332,500,000.00	3.60	保证
中国邮政储蓄银行	2024-11-29	2027-11-28	20,482,190.62	4.50	抵押
郸城县农村信用合作联社	2024-6-19	2027-6-19	23,000,000.00	LPR+2.05	保证
郑州银行周口分行	2022-3-24	2027-3-23	48,340,000.00	6.90	质押
国家开发银行河南省分行	2016-11-25	2031-11-24	211,000,000.00	4.99	质押
国家开发银行河南省分行	2016-11-25	2031-11-24	150,000,000.00	4.55	质押
国家开发银行河南省分行	2016-11-25	2031-11-24	44,150,000.00	4.55	质押
国家开发银行河南省分行	2019-9-27	2031-9-27	186,800,000.00	4.25	抵押
国家开发银行河南省分行	2019-11-29	2031-9-27	269,900,000.00	4.30	抵押
国家开发银行河南省分行	2016-11-25	2031-11-24	180,500,000.00	4.55	质押
国家开发银行河南省分行	2016-11-25	2031-11-24	59,000,000.00	4.55	质押
郑州银行周口分行	2024-12-31	2026-12-30	30,000,000.00	6.50	保证
河南商水农村商业银行股份有限公司	2024-6-21	2027-6-21	40,000,000.00	LPR+3.45	保证
中国农业发展银行周口市川汇区支行	2023-11-7	2026-11-5	6,941,200.00	3.65	信用
郸城县农村信用合作联社	2024-6-19	2027-6-19	23,000,000.00	7.20	保证
中原银行周口分行	2021-3-30	2031-3-30	275,000,000.00	7.50	质押
国家开发银行河南省分行	2024-6-28	2044-6-27	11,216,225.74	3.55	质押
中国农业发展银行太康县支行	2022-5-31	2025-4-17	10,000,000.00	4.15	保证
中国农业发展银行太康县支行	2022-8-12	2025-5-25	7,840,000.00	4.45	保证
中国农业发展银行太康县支行	2022-4-28	2025-4-17	10,952,287.48	4.15	保证
中国农业发展银行太康县支行	2024-12-25	2029-11-10	40,000,000.00	5.10	保证
河南太康农村商业银行股份有限公司	2022-6-27	2025-6-17	45,000,000.00	3.70	保证
河南太康农村商业银行股份有限公司	2022-6-27	2025-6-17	43,500,000.00	3.70	保证
河南扶沟农村商业银行股份有限公司	2022-6-30	2025-6-30	63,000,000.00	3.70	保证
河南太康农村商业银行股份有限公司	2022-6-27	2025-6-27	45,000,000.00	3.70	保证
<b>合计</b>			<b>20,342,658,487.49</b>		
减：一年内到期的长期借款			2,666,363,696.31		



贷款单位	借款起始日	借款终止日	2024/12/31 长期借款余额	利率 (%)	借款类别
<b>合计</b>			<b>17,676,294,791.18</b>		

(二十九) 应付债券

1、应付债券明细

项目	2025-12-31	2024-12-31
2020 一期中票		798,995,451.99
2020 二期中票		399,441,094.39
22 周投 01		1,199,622,012.20
22 周投 02		432,797,389.00
22 周投 03		1,099,536,924.50
23 周投 01		399,944,570.50
23 周投 02		459,936,300.26
23 周投 03		999,309,868.42
23 周投 04		499,580,017.28
24 周投 01	799,370,191.03	798,650,454.02
24 周投 03	697,887,645.17	697,287,485.32
24 周投 04	797,204,787.67	796,514,155.30
24 周投 05	1,197,422,153.33	1,196,810,816.08
24 周投 06	499,125,840.57	498,686,529.08
24 政源 01		990,154,741.52
24 政源 02		495,100,000.00
2025 一期中票	826,791,273.32	
25 周投 01	399,182,774.50	
25 周投 02	459,060,761.38	
25 周投 03	637,526,208.07	
2025 二期中票	398,454,287.53	
25 周投 04	997,592,668.41	
25 周投 05	1,097,271,259.63	
25 周投 06	498,686,623.56	
<b>合计</b>	<b>9,305,576,474.17</b>	<b>11,762,367,809.86</b>
减：1 年内到期的应付债券		1,198,436,546.38
<b>合计</b>	<b>9,305,576,474.17</b>	<b>10,563,931,263.48</b>



## 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限 (年)	发行金额	2024-12-31	2025-12-31
2020 一期中票	800,000,000.00	2020-5-28	3+2	797,840,000.00	798,995,451.99	
2020 二期中票	400,000,000.00	2020-7-9	3+2	398,920,000.00	399,441,094.39	
21 周投 02	800,000,000.00	2021-9-16	2+1	800,000,000.00	-	
21 周投 04	1,200,000,000.00	2021-11-16	3+2	1,200,000,000.00	-	
22 周投 01	1,200,000,000.00	2022-5-10	3+2	1,200,000,000.00	1,199,622,012.20	
22 周投 02	433,000,000.00	2022-6-16	3+2	433,000,000.00	432,797,389.00	
22 周投 03	1,100,000,000.00	2022-9-29	3+2	1,100,000,000.00	1,099,536,924.50	
23 周投 01	400,000,000.00	2023-4-7	2+1	399,568,000.00	399,944,570.50	
23 周投 02	460,000,000.00	2023-4-28	2+1	459,503,200.00	459,936,300.26	
23 周投 03	1,000,000,000.00	2023-9-15	2+1	998,200,000.00	999,309,868.42	
23 周投 04	500,000,000.00	2023-11-29	2+1	499,100,000.00	499,580,017.28	
24 周投 01	800,000,000.00	2024-1-25	3	800,000,000.00	798,650,454.02	799,370,191.03
24 周投 03	700,000,000.00	2024-3-21	5	700,000,000.00	697,287,485.32	697,887,645.17
24 周投 04	800,000,000.00	2024-8-5	5	800,000,000.00	796,514,155.30	797,204,787.67
24 周投 05	1,200,000,000.00	2024-11-8	3+2	1,200,000,000.00	1,196,810,816.08	1,197,422,153.33
24 周投 06	500,000,000.00	2024-11-29	3	500,000,000.00	498,686,529.08	499,125,840.57
24 政源 01	1,000,000,000.00	2024-11-19	5	1,000,000,000.00	990,154,741.52	
24 政源 02	500,000,000.00	2024-12-19	5	500,000,000.00	495,100,000.00	
2025 一期中票	830,000,000.00	2025-03-07	5	830,000,000.00		826,791,273.32
25 周投 01	400,000,000.00	2025-03-21	3	400,000,000.00		399,182,774.50
25 周投 02	460,000,000.00	2025-04-11	3	460,000,000.00		459,060,761.38
25 周投 03	640,000,000.00	2025-04-21	5	640,000,000.00		637,526,208.07
2025 二期中票	400,000,000.00	2025-04-11	5	400,000,000.00		398,454,287.53
25 周投 04	1,000,000,000.00	2025-08-28	3	1,000,000,000.00		997,592,668.41
25 周投 05	1,100,000,000.00	2025-09-17	3	1,100,000,000.00		1,097,271,259.63
25 周投 06	500,000,000.00	2025-11-14	3	500,000,000.00		498,686,623.56
<b>合计</b>	<b>19,123,000,000.00</b>			<b>19,116,131,200.00</b>	<b>11,762,367,809.86</b>	<b>9,305,576,474.17</b>

续上表



债券名称	本年发行	溢折价摊销	本年偿还	2025-12-31
2020 一期中票		1,004,548.01	800,000,000.00	
2020 二期中票		558,905.61	400,000,000.00	
22 周投 01		377,987.80	1,200,000,000.00	
22 周投 02		202,611.00	433,000,000.00	
22 周投 03		463,075.48	1,100,000,000.00	
23 周投 01		55,429.50	400,000,000.00	
23 周投 02		63,699.74	460,000,000.00	
23 周投 03		690,131.55	1,000,000,000.00	
23 周投 04		419,982.72	500,000,000.00	
24 周投 01		719,737.02		799,370,191.03
24 周投 03		600,159.84		697,887,645.17
24 周投 04		690,632.37		797,204,787.67
24 周投 05		611,337.25		1,197,422,153.33
24 周投 06		439,311.49		499,125,840.57
2025 一期中票	826,265,000.00	526,273.32		826,791,273.32
25 周投 01	398,920,000.00	262,774.49		399,182,774.50
25 周投 02	458,758,000.00	302,761.38		459,060,761.38
25 周投 03	637,120,000.00	406,208.08		637,526,208.07
2025 二期中票	398,200,000.00	254,287.53		398,454,287.53
25 周投 04	997,300,000.00	292,668.41		997,592,668.41
25 周投 05	1,097,030,000.00	241,259.63		1,097,271,259.63
25 周投 06	498,650,000.00	36,623.56		498,686,623.56
<b>合计</b>	<b>5,312,243,000.00</b>	<b>8,927,737.37</b>	<b>6,293,000,000.00</b>	<b>9,305,576,474.17</b>

注 1：2020 年 5 月 28 日，本公司发行 2020 一期中票 8 亿元。本债券期限为 3+2 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 2：2020 年 7 月 9 日，本公司发行 2020 二期中票 4 亿元。本债券期限为 3+2 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 3：2021 年 9 月 16 日，本公司发行 21 周投 02 债 8 亿元。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 4：2021 年 11 月 16 日，本公司发行 21 周投 04 债 12 亿元。截止 2025 年 12 月 31 日，该



债券已偿还完毕。

注 5：2022 年 5 月 10 日，本公司发行 22 周投 01 债 12 亿元。本期债券期限为 3+2 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 6：2022 年 6 月 16 日，本公司发行 22 周投 02 债 4.33 亿元。本期债券期限为 3+2 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 7：2022 年 9 月 29 日，本公司发行 22 周投 03 债 11 亿元。本期债券期限为 3+2 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 8：2023 年 4 月 6 日，本公司发行 23 周投 01 债 4 亿元。本期债券期限为 2+1 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 9：2023 年 4 月 27 日，本公司发行 23 周投 02 债 4.6 亿元。本期债券期限为 2+1 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 10：2023 年 9 月 15 日，本公司发行 23 周投 03 债 10 亿元。本期债券期限为 2+1 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 11：2023 年 11 月 29 日，本公司发行 23 周投 04 债 5 亿元。本期债券期限为 2+1 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。截止 2025 年 12 月 31 日，该债券已偿还完毕。

注 12：2024 年 1 月 25 日，本公司发行 24 周投 01 债 8 亿元。本期债券期限为 3 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。

注 13：2024 年 3 月 21 日，本公司发行 24 周投 03 债 7 亿元。本期债券期限为 5 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。

注 14：2024 年 8 月 5 日，本公司发行 24 周投 04 债 8 亿元。本期债券期限为 5 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。

注 15：2024 年 11 月 8 日，本公司发行 24 周投 05 债 12 亿元。本期债券期限为 3+2 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。

注 16：2024 年 11 月 29 日，本公司发行 24 周投 06 债 5 亿元。本期债券期限为 3 年，每年付息一次，到期偿还债券本金。



注 17: 2024 年 11 月 19 日, 本公司子公司周口市政源科创产业发展集团有限公司发行 24 政源 01 债 10 亿元。本期债券期限为 5 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 18: 2024 年 12 月 19 日, 本公司子公司周口市政源科创产业发展集团有限公司发行 24 政源 02 债 5 亿元。本期债券期限为 5 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 19: 2025 年 03 月 07 日, 本公司发行 25 周投一期中票债 8.3 亿元。本期债券期限为 5 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 20: 2025 年 03 月 21 日, 本公司发行 25 周投 01 债 4 亿元。本期债券期限为 3 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 21: 2025 年 04 月 11 日, 本公司发行 25 周投 02 债 4.6 亿元。本期债券期限为 3 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 22: 2025 年 04 月 11 日, 本公司发行 25 周投二期中票债 4 亿元。本期债券期限为 5 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 23: 2025 年 04 月 21 日, 本公司发行 25 周投 03 债 6.4 亿元。本期债券期限为 5 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 24: 2025 年 08 月 28 日, 本公司发行 25 周投 04 债 10 亿元。本期债券期限为 3 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 25: 2025 年 09 月 17 日, 本公司发行 25 周投 05 债 11 亿元。本期债券期限为 3 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

注 26: 2025 年 11 月 14 日, 本公司发行 25 周投 06 债 5 亿元。本期债券期限为 3 年, 每年付息一次, 到期偿还债券本金。

### (三十) 长期应付款

项目	2025-12-31	2024-12-31
长期应付款	125,156,357.49	793,917,233.79
专项应付款	24,231,146.53	25,247,146.53
<b>合计</b>	<b>149,387,504.02</b>	<b>819,164,380.32</b>

#### 1、长期应付款明细



项 目	2025-12-31	2024-12-31
设备售后回租	561,786,447.14	1,445,497,364.88
中诺商业保理（深圳）有限公司		32,565,071.00
中原资产管理有限公司	19,301,700.00	44,301,700.00
中国农发重点建设基金有限公司		18,995,500.00
其他长期应付款项	166,666.67	20,000,000.00
<b>小 计</b>	<b>581,254,813.81</b>	<b>1,561,359,635.88</b>
减：一年内到期的长期应付款项	456,098,456.32	767,442,402.09
<b>合 计</b>	<b>125,156,357.49</b>	<b>793,917,233.79</b>

## 2、专项应付款

项 目	2024-12-31	本年增加	本年减少	2025-12-31
专项奖补资金	23,976,271.00			23,976,271.00
农村人居环境一体化 扶贫项目服务费	1,270,875.53		1,016,000.00	254,875.53
<b>合 计</b>	<b>25,247,146.53</b>		<b>1,016,000.00</b>	<b>24,231,146.53</b>

续上表

项 目	2023-12-31	本年增加	本年减少	2024-12-31
专项奖补资金	23,976,271.00			23,976,271.00
农村人居环境一体化 扶贫项目服务费		46,956,562.00	45,685,686.47	1,270,875.53
<b>合 计</b>	<b>23,976,271.00</b>	<b>46,956,562.00</b>	<b>45,685,686.47</b>	<b>25,247,146.53</b>

## (三十一) 预计负债

项 目	2025-12-31	2024-12-31
对外担保	77,827,289.38	77,747,846.72
<b>合 计</b>	<b>77,827,289.38</b>	<b>77,747,846.72</b>

## (三十二) 递延收益

项 目	2024-12-31	本年增加	本年减少	2025-12-31	形成原因
商务中心区项目	356,372,869.20			356,372,869.20	与资产相关
客运车辆划拨	11,750,000.00		11,750,000.00		与资产相关
购置新能源车辆	4,015,435.90		4,015,435.90		与资产相关
太康县乡镇污水	17,000,000.00			17,000,000.00	与资产相关



项 目	2024-12-31	本年增加	本年减少	2025-12-31	形成原因
处理工程项目					
其他	168,965.71		168,965.71		与资产相关
<b>合 计</b>	<b>389,307,270.81</b>		<b>15,934,401.61</b>	<b>373,372,869.20</b>	

续上表

项 目	2023-12-31	本年增加	本年减少	2024-12-31	形成原因
商务中心区项目	348,772,869.20	7,600,000.00		356,372,869.20	与资产相关
客运车辆划拨	11,750,000.00			11,750,000.00	与资产相关
购置新能源车辆	11,282,897.44		7,267,461.54	4,015,435.90	与资产相关
太康县乡镇污水处理工程项目	15,000,000.00	2,000,000.00		17,000,000.00	与资产相关
太康县地下水超采综合治理	49,000,000.00		49,000,000.00		与资产相关
其他	196,000.22		27,034.51	168,965.71	与资产相关
<b>合 计</b>	<b>436,001,766.86</b>	<b>9,600,000.00</b>	<b>56,294,496.05</b>	<b>389,307,270.81</b>	

**(三十三) 其他非流动负债**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
待转销项税	721,019,554.47	725,521,996.82
<b>合 计</b>	<b>721,019,554.47</b>	<b>725,521,996.82</b>

**(三十四) 实收资本**

股东名称	2024-12-31	本年增加	本年减少	2025-12-31
周口市财政局	3,483,000,000.00	444,321,000.00		3,927,321,000.00
国开发展基金有限公司	548,000,000.00		444,321,000.00	103,679,000.00
<b>合 计</b>	<b>4,031,000,000.00</b>	<b>444,321,000.00</b>	<b>444,321,000.00</b>	<b>4,031,000,000.00</b>

续上表

股东名称	2023-12-31	本年增加	本年减少	2024-12-31
周口市财政局	3,351,000,000.00	132,000,000.00		3,483,000,000.00
国开发展基金有限公司	680,000,000.00		132,000,000.00	548,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>4,031,000,000.00</b>	<b>132,000,000.00</b>	<b>132,000,000.00</b>	<b>4,031,000,000.00</b>



**(三十五) 资本公积**

项 目	2024-12-31	本年增加	本年减少	2025-12-31
一、资本（或股本） 溢价	1,800,908,423.59	184,891,402.56		1,985,799,826.15
二、其他资本公积	55,105,975,668.48		1,290,118,745.27	53,815,856,923.21
<b>合 计</b>	<b>56,906,884,092.07</b>	<b>184,891,402.56</b>	<b>1,290,118,745.27</b>	<b>55,801,656,749.36</b>

注：1、公司股东周口市财政局本期拨入项目资本金，增加资本公积 184,891,402.56 元；

2、本期购买子公司少股股东持股、划出子公司等事项合计影响减少资本公积 1,290,118,745.27 元。

续上表

项 目	2023-12-31	本年增加	本年减少	2024-12-31
一、资本（或股本） 溢价	1,588,408,423.59	212,500,000.00		1,800,908,423.59
二、其他资本公积	56,661,500,416.70	162,756.86	1,555,687,505.08	55,105,975,668.48
<b>合 计</b>	<b>58,249,908,840.29</b>	<b>212,662,756.86</b>	<b>1,555,687,505.08</b>	<b>56,906,884,092.07</b>

注：1、公司股东周口市财政局本期无偿划入资产、拨入项目资本金，增加资本公积 212,500,000.00 元；

2、本期购买子公司少股股东持股、划入亏损子公司、收储土地等事项合计影响减少资本公积 1,555,687,505.08 元。

**(三十六) 其他综合收益**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
存货转投资性房地产评估增值		494,978,021.30
其他	86,927,399.54	75,009.75
<b>合 计</b>	<b>86,927,399.54</b>	<b>495,053,031.05</b>

**(三十七) 盈余公积**

项 目	2024-12-31	本年增加	本年减少	2025-12-31
法定盈余公积金	364,351,635.73	20,904,816.73		385,256,452.46
任意盈余公积金				0.00
其他		8,989,558.33		8,989,558.33



合 计	364,351,635.73	29,894,375.06	394,246,010.79
-----	----------------	---------------	----------------

续上表

项 目	2023-12-31	本年增加	本年减少	2024-12-31
法定盈余公积金	358,646,154.21	5,705,481.52		364,351,635.73
任意盈余公积金				
其他				
合 计	358,646,154.21	5,705,481.52		364,351,635.73

**（三十八）未分配利润**

项 目	2025 年度	2024 年度
上年年末余额	2,090,682,201.80	2,064,400,361.78
期初调整金额		
本期期初余额	2,090,682,201.80	2,064,400,361.78
本期增加额	58,322,868.76	37,237,868.21
其中：本期净利润转入	58,322,868.76	37,237,868.21
其他调整因素		
本期减少额	180,668,203.25	10,956,028.19
其中：本期提取盈余公积数	20,904,816.73	5,705,481.52
本期提取一般风险准备		38,546.67
本期分配现金股利数	5,585,000.00	5,212,000.00
转增资本		
其他减少	154,178,386.52	
本期期末余额	1,968,336,867.31	2,090,682,201.80

**（三十九）营业收入、营业成本**

## 1、营业收入、营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,829,852,471.92	2,434,953,804.74	3,968,183,433.92	3,612,943,090.63
其他业务	36,441,736.88	10,714,954.36	75,694,811.75	35,081,857.14
合 计	2,866,294,208.80	2,445,668,759.10	4,043,878,245.67	3,648,024,947.77

## 2、主营业务（分产品）



产品名称	2025 年度	
	营业收入	营业成本
客运运输	50,640,457.33	20,536,734.55
工程施工	851,424,565.54	753,436,525.60
勘探设计		
棚改	673,593,223.80	653,974,003.69
代建服务	364,400,790.32	326,376,360.03
土地整理		
房产开发	502,979,801.53	439,337,575.74
食品、粮油销售	35,598,649.53	40,890,035.75
其他	351,214,983.87	200,402,569.38
<b>合计</b>	<b>2,829,852,471.92</b>	<b>2,434,953,804.74</b>

续上表

产品名称	2024 年度	
	营业收入	营业成本
客运运输	57,769,843.75	43,036,373.00
工程施工	1,143,986,208.65	1,057,538,412.27
勘探设计	4,128,867.91	882,493.97
棚改	1,630,343,775.76	1,582,858,034.72
代建服务	378,986,038.61	339,785,495.05
土地整理		
房产开发	214,066,566.83	199,567,174.73
食品、粮油销售	51,638,943.38	44,390,869.95
其他	487,263,189.03	344,884,236.94
<b>合计</b>	<b>3,968,183,433.92</b>	<b>3,612,943,090.63</b>

## (四十) 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	2,812,209.06	2,771,186.02
教育费附加	1,345,473.79	1,418,812.03
地方教育附加	755,651.58	945,235.09
房产税	16,773,929.29	8,693,150.75
土地使用税	40,441,385.99	13,784,242.78



车船税	1,062.00	901.79
印花税	4,180,712.79	9,767,169.85
资源税	1,711,261.17	1,723,043.00
土地增值税	14,609,270.68	
其他	609,239.27	215,366.24
<b>合 计</b>	<b>83,240,195.62</b>	<b>39,319,107.55</b>

**(四十一) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用****(1) 销售费用**

项 目	2025 年度	2024 年度
销售费用	7,920,100.62	19,637,628.16
<b>合 计</b>	<b>7,920,100.62</b>	<b>19,637,628.16</b>

**(2) 管理费用**

项 目	2025 年度	2024 年度
管理费用	291,867,545.33	331,379,726.90
<b>合 计</b>	<b>291,867,545.33</b>	<b>331,379,726.90</b>

**(3) 研发费用**

项 目	2025 年度	2024 年度
研发支出	384,240.10	286,560.20
<b>合 计</b>	<b>384,240.10</b>	<b>286,560.20</b>

**(4) 财务费用**

项 目	2025 年度	2024 年度
利息费用	1,359,804,391.08	1,726,802,956.66
减：利息收入	1,301,014,247.66	1,499,399,034.93
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		
手续费及其他	43,826,973.30	6,186,835.41
<b>合 计</b>	<b>102,617,116.72</b>	<b>233,590,757.14</b>

**(四十二) 其他收益**

项 目	2025 年度	2024 年度
-----	---------	---------



经营补贴	84,300,000.00	164,077,132.65
拆迁补偿		61,000,000.00
粮油补贴	7,003,284.63	12,431,928.10
公交运营补贴		27,401,600.00
购置新能源车辆补贴		10,767,661.54
其他小项汇总	106,054.98	271,422.94
<b>合 计</b>	<b>91,409,339.61</b>	<b>275,949,745.23</b>

**(四十三) 投资收益**

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	44,674,570.22	18,923,729.80
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,449,053.61
其他权益工具投资持有期间的投资收益	51,300,041.26	17,033,330.02
债务重组产生的投资收益		
其他	28,262,282.00	
<b>合 计</b>	<b>124,236,893.48</b>	<b>34,508,006.21</b>

**(四十四) 公允价值变动损益**

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
按公允价值计量的投资性房地产	-7,078,000.00	30,639,210.29
<b>合 计</b>	<b>-7,078,000.00</b>	<b>30,639,210.29</b>

**(四十五) 信用减值损失**

项 目	2025 年度	2024 年度
坏账损失	-52,752,150.81	-67,909,541.17
<b>合 计</b>	<b>-52,752,150.81</b>	<b>-67,909,541.17</b>

注：损失以“-”号填列

**(四十六) 资产减值损失**

项 目	2025 年度	2024 年度
长期股权投资减值损失		
合同资产/长期合同资产减值损失	58,247.26	-3,103,499.75
存货跌价准备		



项 目	2025 年度	2024 年度
其他	-35,649,482.32	-30,571,837.90
<b>合 计</b>	<b>-35,591,235.06</b>	<b>-33,675,337.65</b>

**(四十七) 资产处置收益**

项 目	2025 年度	2024 年度
无形资产处置利得或损失		
固定资产处置利得或损失	86,362.93	527,420.47
<b>合 计</b>	<b>86,362.93</b>	<b>527,420.47</b>

**(四十八) 营业外收入**

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	343,104.67	91,000.00	343,104.67
其中：固定资产毁损报废利得	343,104.67	91,000.00	343,104.67
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助	112,166.30	27,269,739.62	112,166.30
违约金罚款收入	54,592.86	31,660.37	54,592.86
其他收入	12,123,098.02	22,182,908.74	12,123,098.02
<b>合 计</b>	<b>12,632,961.85</b>	<b>49,575,308.73</b>	<b>12,632,961.85</b>

**(四十九) 营业外支出**

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	603,609.12		603,609.12
其中：固定资产毁损报废损失	603,609.12		603,609.12
对外捐赠支出	10,000.00	134,060.00	10,000.00
赔偿金、滞纳金及各种罚款支出	18,361,145.91	7,202,237.18	18,361,145.91
其他支出	4,065,042.13	2,209,293.46	4,065,042.13
<b>合 计</b>	<b>23,039,797.16</b>	<b>9,545,590.64</b>	<b>23,039,797.16</b>

**(五十) 所得税费用**

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	37,474,355.75	35,325,101.51
递延所得税调整	-32,399,411.91	-33,131,834.87
其他	9,199.20	
<b>合 计</b>	<b>5,084,143.04</b>	<b>2,193,266.64</b>

### （五十一）现金流量表补充资料

#### （1）按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	2025 年度	2024 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	58,322,868.76	49,515,472.78
加：资产减值准备	35,591,235.06	33,675,337.65
信用减值损失	52,752,150.81	67,909,541.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,791,313.30	131,954,178.45
使用权资产折旧		
无形资产摊销	14,670,765.96	26,902,108.07
长期待摊费用摊销		668,919.94
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）	-86,362.93	-527,420.47
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-91,000.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	7,078,000.00	-30,639,210.29
财务费用（收益以“-”号填列）	1,359,804,391.08	1,726,802,956.66
投资损失（收益以“-”号填列）		34,508,006.21
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-29,728,849.33	-39,507,787.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,769,500.00	6,375,952.57
存货的减少（增加以“-”号填列）	-754,538,130.19	-499,287,756.52
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,147,651,297.42	379,812,477.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,502,028,328.70	-1,187,881,481.62
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,121,264,913.80	700,190,294.76
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		



补充资料	2025 年度	2024 年度
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	580,227,040.90	2,961,290,816.38
减: 现金的期初余额	2,961,290,816.38	4,468,972,140.24
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	-2,381,063,775.48	-1,507,681,323.86

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025-12-31	2024-12-31
一、现金	580,227,040.90	2,961,290,816.38
其中: 库存现金	681,031.56	1,081,373.30
可随时用于支付的银行存款	579,082,256.63	2,959,993,962.71
可随时用于支付的其他货币资金	463,752.71	215,480.37
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	580,227,040.90	2,961,290,816.38
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(五十二) 所有权和使用权受到限制的资产

项目	2025 年期末账面价值	2024 年期末账面价值	受限原因
货币资金	232,302,111.70	92,171,940.21	定期存单、保证金、冻结等
应收账款	7,622,791,708.55	6,924,675,635.10	质押
存货	2,086,660,549.30	4,235,400,694.23	抵押
合同资产	2,051,249,948.73	2,070,763,141.26	质押
长期股权投资		不适用	子公司政鑫酒店、综投数字股权质押
固定资产	105,687,990.82	151,749,775.80	融资租赁等
无形资产		66,824,930.14	抵押
其他非流动资产-棚改项目 长期合同资产	11,926,999,210.30	11,876,648,543.02	质押



## 九、母公司财务报表主要项目注释

## (一) 应收账款

## 1、按账龄披露应收账款

账龄	2025-12-31	2024-12-31
1年以内(含1年)	2,076,994,123.63	2,289,801,401.76
1至2年	2,289,801,401.76	2,190,663,144.38
2至3年	2,190,663,144.38	1,731,310,362.02
3至4年	1,088,270,225.47	733,737,263.45
4至5年		
5年以上		
<b>小计</b>	<b>7,645,728,895.24</b>	<b>6,945,512,171.61</b>
减: 坏账准备	22,937,186.69	20,836,536.51
<b>合计</b>	<b>7,622,791,708.55</b>	<b>6,924,675,635.10</b>

## 2、按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,645,728,895.24	100.00	22,937,186.69	0.30	7,622,791,708.55
其中: 账龄风险组合					
低信用风险组合	7,645,728,895.24	100.00	22,937,186.69	0.30	7,622,791,708.55
<b>合计</b>	<b>7,645,728,895.24</b>	<b>100.00</b>	<b>22,937,186.69</b>	<b>0.30</b>	<b>7,622,791,708.55</b>

续上表

类别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					



按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,945,512,171.61	100.00	20,836,536.51	0.30	6,924,675,635.10
其中：账龄风险组合	6,945,512,171.61	100.00	20,836,536.51	0.30	6,924,675,635.10
低信用风险组合					
<b>合 计</b>	<b>6,945,512,171.61</b>	<b>100.00</b>	<b>20,836,536.51</b>	<b>0.30</b>	<b>6,924,675,635.10</b>

## 3、2025 年期末计提的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提					
组合计提	20,836,536.51	2,100,650.18			22,937,186.69
<b>合 计</b>	<b>20,836,536.51</b>	<b>2,100,650.18</b>			<b>22,937,186.69</b>

## 2024 年期末计提的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提					
组合计提	21,164,852.31	-328,315.80			20,836,536.51
<b>合 计</b>	<b>21,164,852.31</b>	<b>-328,315.80</b>			<b>20,836,536.51</b>

## 4、2025 年无核销的应收账款，2024 年无核销的应收账款。

## 5、按欠款方归集的 2025 年期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	比例（%）	坏账准备
周口市住房和城乡建设局	7,645,728,895.24	100.00	22,937,186.69
<b>合 计</b>	<b>7,645,728,895.24</b>	<b>100.00</b>	<b>22,937,186.69</b>

## 按欠款方归集的 2024 年期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	比例（%）	坏账准备
周口市住房和城乡建设局	6,945,512,171.61	100.00	20,836,536.51
<b>合 计</b>	<b>6,945,512,171.61</b>	<b>100.00</b>	<b>20,836,536.51</b>

## 6、2025 年无因金融资产转移而终止确认的应收账款，2024 年无因金融资产转移而终止确认的应收账款



**(二) 其他应收款**

项 目	2025-12-31	2024-12-31
应收利息	303,088,862.80	252,208,513.02
应收股利	9,073,580.00	9,418,580.00
其他应收款	2,631,367,854.92	886,633,772.89
<b>合 计</b>	<b>2,943,530,297.72</b>	<b>1,148,260,865.91</b>

## 1、应收利息

项 目	2025-12-31	2024-12-31
定期存款		
委托贷款	303,088,862.80	252,208,513.02
债券投资		
其他		
<b>合 计</b>	<b>303,088,862.80</b>	<b>252,208,513.02</b>

## 2、应收股利

项 目	2025-12-31	2024-12-31
周口中石化投资经营有限公司	9,073,580.00	9,418,580.00
周口银龙水务有限公司		
周口水生态投资开发有限公司		
<b>合 计</b>	<b>9,073,580.00</b>	<b>9,418,580.00</b>

## 3、其他应收款

## (1) 按账龄披露其他应收款项

账龄	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内 (含 1 年)	1,485,336,600.86	631,323,033.55
1 至 2 年	711,411,890.07	166,061,340.70
2 至 3 年	536,744,908.21	13,637,193.45
3 至 4 年	1,492,879.41	51,772,045.00
4 至 5 年	18,374,327.00	8,041,800.00
5 年以上	33,351,800.00	178,812,059.27
<b>小计</b>	<b>2,786,712,405.55</b>	<b>1,049,647,471.97</b>



减：坏账准备	155,344,550.63	163,013,699.08
<b>合 计</b>	<b>2,631,367,854.92</b>	<b>886,633,772.89</b>

## (2) 按款项性质披露其他应收款项

账龄	2025-12-31	2024-12-31
政府单位往来	55,194,668.37	241,448,430.27
单位往来	2,731,517,737.18	808,196,405.52
投标及履约保证金		
备用金及其他		2,636.18
<b>小计</b>	<b>2,786,712,405.55</b>	<b>1,049,647,471.97</b>
减：坏账准备	155,344,550.63	163,013,699.08
<b>合 计</b>	<b>2,631,367,854.92</b>	<b>886,633,772.89</b>

## (3) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类 别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	127,458,135.46	4.57	127,458,135.46	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,659,254,270.09	95.43	27,886,415.17	1.05	2,631,367,854.92
其中：账龄风险组合	113,751,085.88	4.08	20,249,905.62	17.80	93,501,180.26
低信用风险组合	2,545,503,184.21	91.34	7,636,509.55	0.30	2,537,866,674.66
<b>合 计</b>	<b>2,786,712,405.55</b>	<b>100.00</b>	<b>155,344,550.63</b>	<b>5.57</b>	<b>2,631,367,854.92</b>

续上表

类 别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	18,310,000.00	1.74	18,310,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,031,337,471.97	98.26	144,703,699.08	14.03	886,633,772.89



其中：账龄风险组合	317,442,713.44	30.24	142,562,014.80	44.91	174,880,698.64
低信用风险组合	713,894,758.53	68.02	2,141,684.28	0.30	711,753,074.25
<b>合 计</b>	<b>1,049,647,471.97</b>	<b>100.00</b>	<b>163,013,699.08</b>	<b>15.53</b>	<b>886,633,772.89</b>

(4) 报告期计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
<b>2024 年 1 月 1 日余额</b>	<b>169,514,131.64</b>		<b>18,310,000.00</b>	<b>187,824,131.64</b>
2024 年 1 月 1 日余额在本期	<b>169,514,131.64</b>		<b>18,310,000.00</b>	<b>187,824,131.64</b>
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-24,810,432.56			-24,810,432.56
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
<b>2024 年 12 月 31 日余额</b>	<b>144,703,699.08</b>		<b>18,310,000.00</b>	<b>163,013,699.08</b>
<b>2025 年 1 月 1 日余额</b>	<b>144,703,699.08</b>		<b>18,310,000.00</b>	<b>163,013,699.08</b>
2025 年 1 月 1 日余额在本期	<b>144,703,699.08</b>		<b>18,310,000.00</b>	<b>163,013,699.08</b>
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	-7,669,148.45			-7,669,148.45
本期转销				
本期核销				
其他变动				
<b>2025 年 12 月 31 日余额</b>	<b>137,034,550.63</b>		<b>18,310,000.00</b>	<b>155,344,550.63</b>

(5) 按欠款方归集的 2025 年期末余额前五名的其他应收款情况:



单位名称	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数比例 (%)	坏账准备年末余额
周口市地产集团有限公司	708,352,125.31	1 年内	25.42	2,125,056.38
周口市政源科创产业发展集团有限公司	488,068,736.67	1 年内	17.51	1,464,206.21
周口综投数字产业发展有限公司	147,260,228.73	1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	5.28	441,780.69
周口市政鸿园区运营管理有限公司	112,459,234.69	1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	4.04	337,377.70
周口市万基新城房地产开发有限公司	88,810,141.80	2-3 年	3.19	8,881,014.18
<b>合计</b>	<b>1,544,950,467.2</b>		<b>55.44</b>	<b>13,249,435.16</b>

按欠款方归集的 2024 年期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数比例 (%)	坏账准备年末余额
周口市人民政府	133,776,326.00	1 年以内、2-3 年	12.74	401,328.98
周口职业技术学院	93,600,000.00	5 年以上	8.92	93,600,000.00
周口市万基新城房地产开发有限公司	88,810,141.80	1-2 年	8.46	4,440,507.09
周口市综东城市建设有限公司	77,022,282.10	1 年以内	7.34	231,066.85
周口市政道智能停车场经营管理有限责任公司	76,000,000.00	1 年以内	7.24	228,000.00
<b>合计</b>	<b>469,208,749.90</b>		<b>44.70</b>	<b>98,900,902.92</b>

(6) 2025 年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款，2024 年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

### (三) 长期股权投资

#### 1、长期股权投资分类

项目	2024-12-31	本期增加	本期减少	2025-12-31
对子公司投资	7,119,519,469.42	225,520,001.00	3,867,301,531.11	3,477,737,939.31
对合营企业投资				
对联营企业投资	18,797,201,632.62	6,802,856,896.56	227,665,480.00	25,372,393,049.18
<b>小计</b>	<b>25,916,721,102.04</b>	<b>7,028,376,897.56</b>	<b>4,094,967,011.11</b>	<b>28,850,130,988.49</b>



减：长期股权投资减值准备				-
<b>合 计</b>	<b>25,916,721,102.04</b>	<b>7,028,376,897.56</b>	<b>4,094,967,011.11</b>	<b>28,850,130,988.49</b>

续上表

项 目	2023-12-31	本期增加	本期减少	2024-12-31
对子公司投资	6,793,769,469.42	325,750,000.00		7,119,519,469.42
对合营企业投资				
对联营企业投资	12,770,451,873.32	6,271,659,856.32	244,910,097.02	18,797,201,632.62
<b>小 计</b>	<b>19,564,221,342.74</b>	<b>6,597,409,856.32</b>	<b>244,910,097.02</b>	<b>25,916,721,102.04</b>
减：长期股权投资减值准备				
<b>合 计</b>	<b>19,564,221,342.74</b>	<b>6,597,409,856.32</b>	<b>244,910,097.02</b>	<b>25,916,721,102.04</b>

## 2、长期股权投资明细

## (1) 对子公司投资

被投资单位	2024-12-31	本年增加	本年减少	2025-12-31	本年计提减值准备	减值准备期末余额
周口市建设集团有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		
周口市公共交通总公司	140,678,038.32		140,678,038.32			
周口市教育投资有限公司	436,862,600.00	90,120,001.00		526,982,601.00		
周口市行政事业资产经营投资有限公司	2,146,918,276.45			2,146,918,276.45		
周口恒信文化产业发展有限公司	2,206,211.90			2,206,211.90		
周口市水务投资集团有限公司	205,000,000.00			205,000,000.00		
河南三川云汇信息服务有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
周口市周投建设有限公司	2,020,000.00			2,020,000.00		
周口市裕周安置铁路有限公司	1,500,000.00	100,000.00	1,600,000.00			
周口市政源科创产业	3,725,023,492.79		3,725,023,492.79			



被投资单位	2024-12-31	本年增加	本年减少	2025-12-31	本年计提减值准备	减值准备期末余额
发展集团有限公司						
周口市周投控股有限公司	174,596,271.00			174,596,271.00		
周口智源生物技术有限公司	120,750,000.00	135,200,000.00		255,950,000.00		
周口市人民会堂文化发展有限公司	41,970,944.33			41,970,944.33		
周口市电影发行放映有限公司	46,993,634.63			46,993,634.63		
周口市保障房投资集团有限公司		100,000.00		100,000.00		
<b>合计</b>	<b>7,119,519,469.42</b>	<b>225,520,001.00</b>	<b>3,867,301,531.11</b>	<b>3,477,737,939.31</b>		

续上表

被投资单位	2023-12-31	本年增加	本年减少	2024-12-31	本年计提减值准备	减值准备期末余额
周口市建设集团有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		
周口市公共交通总公司	140,678,038.32			140,678,038.32		
周口市教育投资有限公司	346,862,600.00	90,000,000.00		436,862,600.00		
周口市行政事业资产经营投资有限公司	2,146,918,276.45			2,146,918,276.45		
周口恒信文化产业发展有限公司	2,206,211.90			2,206,211.90		
周口市水务投资集团有限公司	205,000,000.00			205,000,000.00		
河南三川云汇信息服务有限公司	42,500,000.00	7,500,000.00		50,000,000.00		
周口市周投建设有限公司	1,520,000.00	500,000.00		2,020,000.00		
周口市裕周安置铁路有限公司	1,000,000.00	500,000.00		1,500,000.00		
周口市政源科创产业发展集团有限公司	3,722,023,492.79	3,000,000.00		3,725,023,492.79		
周口市周投控股有限公司	71,096,271.00	103,500,000.00		174,596,271.00		
周口智源生物技术有限公司		120,750,000.00		120,750,000.00		
周口市人民会堂文化发展有限公司	41,970,944.33			41,970,944.33		
周口市电影发行放映有限公司	46,993,634.63			46,993,634.63		



被投资单位	2023-12-31	本年增加	本年减少	2024-12-31	本年计提减值准备	减值准备期末余额
<b>合计</b>	<b>6,793,769,469.42</b>	<b>325,750,000.00</b>		<b>7,119,519,469.42</b>		

(2) 对联营企业投资

被投资单位	2024-12-31	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	其他变动	权益法下确认的投资损益
联营企业					
周口银龙水务有限公司	15,429,622.50				6,444,717.59
周口水生态投资开发有限公司					
周口中石化投资经营有限公司	42,500,700.78		440,480.00		4,043,793.28
周口市天工高铁片区建设有限公司	93,956,844.82				-4,047,634.97
周口农村商业银行股份有限公司	381,609,924.62		227,180,000.00		-996,901.88
中原环保(周口)水生态建设有限公司	114,548,568.66				13,733,049.99
周口浪潮数字产业发展有限公司	5,678,589.54		45,000.00		150,076.18
周口市汇鑫水资源管理有限公司	11,747,833,675.27				-198.70
周口市农业发展投资有限公司	156,489,966.90				62,773.89
太康县综合投资有限责任公司	6,144,577,310.76				-35,026,442.67
河南省聚航时代私募股权投资合伙企业(有限合伙)					
开封聚航时代投资合伙企业(有限合伙)	94,576,428.77				-152,203.28
周口市政源科创产业发展集团有限公司		1,825,261,511.47			4,993,384,355.66
<b>合计</b>	<b>18,797,201,632.62</b>	<b>1,825,261,511.47</b>	<b>227,665,480.00</b>		<b>4,977,595,385.09</b>

续上表

被投资单位	本年增减变动			2025-12-31	减值准备年末余额
	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
联营企业					
周口银龙水务有限公司				21,874,340.09	
周口水生态投资开发有限公司					
周口中石化投资经营有限公司				46,104,014.06	
周口市天工高铁片区建设有限公司				89,909,209.85	
周口农村商业银行股份有限公司				153,433,022.74	



被投资单位	本年增减变动			2025-12-31	减值准备 年末余额
	其他综合收益 调整	宣告发放现金股利 或利润	计提减值 准备		
中原环保（周口）水生态建设有限公司				128,281,618.65	
周口浪潮数字产业发展有限公司				5,783,665.72	
周口市汇鑫水资源管理有限公司				11,747,833,476.57	
周口市农业发展投资有限公司				156,552,740.79	
太康县综合投资有限责任公司				6,109,550,868.09	
河南省聚航时代私募股权投资合伙企业 （有限合伙）					
开封聚航时代投资合伙企业（有限合伙）				94,424,225.49	
周口市政源科创产业发展集团有限公司				6,818,645,867.13	
<b>合 计</b>				<b>25,372,393,049.18</b>	

续上表

被投资单位	2023-12-31	本年增减变动			权益法下确认 的投资损益
		追加投资	减少投资	其他变动	
联营企业					
周口银龙水务有限公司	23,218,297.48				11,325.02
周口水生态投资开发有限公司	47,203,604.39		48,587,297.02		1,383,692.63
周口中石化投资经营有限公司	38,498,690.34				4,404,810.44
周口市天工高铁片区建设有限公司	95,354,806.00				-1,397,961.18
周口农村商业银行股份有限公司	385,160,230.28		4,820,000.00		1,211,533.25
中原环保（周口）水生态建设有限 公司	102,021,957.17				12,526,611.49
周口浪潮数字产业发展有限公司	5,478,536.17				200,053.37
周口市汇鑫水资源管理有限公司	11,747,833,691.39				-16.12
周口市农业发展投资有限公司	225,682,060.10			-83,300,000.00	14,107,906.80
太康县综合投资有限责任公司		6,139,055,031.06			5,522,279.70
河南省聚航时代私募股权投资合伙 企业（有限合伙）	100,000,000.00		100,000,000.00		
开封聚航时代投资合伙企业（有限 合伙）		95,000,000.00			-423,571.23



被投资单位	2023-12-31	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	其他变动	权益法下确认的投资损益
<b>合计</b>	<b>12,770,451,873.32</b>	<b>6,234,055,031.06</b>	<b>153,407,297.02</b>	<b>-83,300,000.00</b>	<b>37,546,664.17</b>

续上表

被投资单位	本年增减变动			2024-12-31	减值准备年末余额
	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
联营企业					
周口银龙水务有限公司		7,800,000.00		15,429,622.50	
周口水生态投资开发有限公司				0.00	
周口中石化投资经营有限公司		402,800.00		42,500,700.78	
周口市天工高铁片区建设有限公司				93,956,844.82	
周口农村商业银行股份有限公司	58,161.09			381,609,924.62	
中原环保（周口）水生态建设有限公司				114,548,568.66	
周口浪潮数字产业发展有限公司				5,678,589.54	
周口市汇鑫水资源管理有限公司				11,747,833,675.27	
周口市农业发展投资有限公司				156,489,966.90	
太康县综合投资有限责任公司				6,144,577,310.76	
河南省聚航时代私募股权投资合伙企业（有限合伙）					
开封聚航时代投资合伙企业（有限合伙）				94,576,428.77	
<b>合计</b>	<b>58,161.09</b>	<b>8,202,800.00</b>		<b>18,797,201,632.62</b>	

（四）营业收入、营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,466,703,714.02	1,280,122,153.33	2,182,423,667.52	2,050,513,643.42
其他业务	103,773.58	311,320.75	292,431.19	
<b>合计</b>	<b>1,466,807,487.60</b>	<b>1,280,433,474.08</b>	<b>2,182,716,098.71</b>	<b>2,050,513,643.42</b>

（五）投资收益

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	7,757,849.80	37,546,664.17



产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度
成本法核算的长期股权投资收益		305,995.19
处置长期股权投资产生的投资收益		
其他权益工具投资持有期间的投资收益	51,300,041.26	16,863,330.02
债务重组产生的投资收益		
其他	28,262,282.00	
<b>合 计</b>	<b>87,320,173.06</b>	<b>54,715,989.38</b>

## 十、或有事项

### （一）重大承诺事项

截止 2024 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### （二）或有事项

#### 1、对外担保

担保人	被担保人	反担保人	担保到期日	担保余额 (万元)	是否 逾期
周口市投资集团有限公司	周口圣瑞置业有限公司	无	2026/12/5	2,540.00	否
周口市投资集团有限公司	周口恒驰置业有限公司	无	2026/2/18	1,253.00	否
周口市投资集团有限公司	周口广电传媒有限公司	无	2028/6/25	800.00	否
周口市投资集团有限公司	周口市政道智能停车场经营管理有限责任公司	无	2028/1/10	14,770.00	否
周口市投资集团有限公司	周口市中开城市开发建设有 限公司	无	2025/2/28	4,400.00	否
周口市投资集团有限公司	周口广电传媒有限公司	无	2027/6/7	500.00	否
太康县综合投资有限责任公司	太康县域资源开发有限公司	无	2026/12/21	4,400.00	否
太康县城市建设开发有限公司	太康浩文建设有限公司	无	2033/9/24	25,000.00	否
太康县城市建设开发有限公司	太康浩文建设有限公司	无	2033/9/24	18,000.00	否
太康县城市建设开发有限公司	太康浩文建设有限公司	无	2033/9/24	16,000.00	否
太康县城市建设开发有限公司	太康浩文建设有限公司	无	2033/9/24	5,000.00	否
<b>合 计</b>				<b>92,663.00</b>	

#### 2、对外抵押、质押情况



详见附注八（十八）短期借款、（二十八）长期借款、（三十）长期应付款、（五十二）、所有权和使用权受到限制的资产。

### 3、重大未决诉讼事项

截止 2024 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大未决诉讼，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大未决诉讼。

## 十一、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十二、关联方关系及其交易

### （一）母公司基本情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
周口市财政局（周口市国有资产监督管理局）	河南省周口市太昊路 266 号	不适用	不适用	97.43	97.43

### （二）本公司其他主要关联方

无。

### （三）关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度
周口综投物业管理有限公司	其他	85,020.02
周口综投物业管理有限公司	其他	10,000.00
周口市地产集团有限公司	其他	22,248,404.82
周口市周投地产营销策划有限公司	其他	7,416,134.94
周口市政源科创产业发展集团有限公司	资金占用费	39,555,488.06
<b>合计</b>		<b>69,315,047.84</b>

### （四）关联方应收应付款项余额

#### 1、应收项目

项目名称	关联方	2025.12.31
------	-----	------------



项目名称	关联方	2025.12.31
其他应收款	周口市地产集团有限公司	225,025,527.19
其他应收款	周口市地产集团有限公司	85,500,000.00
其他应收款	周口市政同康养有限公司	20,000,000.00
其他应收款	周口市地产集团有限公司	47,915,555.63
其他应收款	周口市政鸿园区运营管理有限公司	6,000,000.00
其他应收款	周口市淮阳区信达建设实业有限公司	1,137,379.46
<b>合计</b>		<b>385,578,462.28</b>

## 2、应付项目

项目名称	关联方	2025.12.31
其他应付款	周口太康农场有限公司	54,121,781.12
应付账款	周口市地产集团有限公司	22,248,404.82
应付账款	周口市周投地产营销策划有限公司	7,416,134.94
<b>合计</b>		<b>83,786,320.88</b>

## 十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无。



(本页无正文)



企业名称：周口市投资集团有限公司

公司负责人：



*Handwritten signature of Hao Chunyin*

日期：2026 年 4 月 24 日

主管会计工作负责人：



*Handwritten signature of Ma Weiyin*

日期：2026 年 4 月 24 日

会计机构负责人：



*Handwritten signature of Huang Fengyin*

日期：2026 年 4 月 24 日





# 营业执照

(副本)

5-1

统一社会信用代码

91370102MA3UHA4PX6



扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 叁佰陆拾万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2020 年 12 月 03 日

执行事务合伙人 肖东义

主要经营场所 山东省济南市历下区华能路38号汇源大厦708室

经营范围 许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）  
一般项目：财政资金项目预算绩效评价服务；工程管理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

登记机关



2023 年 05 月 09 日



# 会计师事务所 执业证书

名称：山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）  
首席合伙人：肖东义  
主任会计师：  
经营场所：山东省济南市历下区华能路38号  
汇源大厦708室  
组织形式：特殊普通合伙  
执业证书编号：37010041  
批准执业文号：鲁财会协字[2001]28号  
批准执业日期：2001年04月19日

证书序号：0015855

## 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：

二〇〇一年四月十九日

中华人民共和国财政部制



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

姓名: 周承文  
性别: 男  
出生日期: 1962-12-15  
工作单位: 山东福美源会计师事务所有限公司  
身份证号: 370106196212150017



证书编号: 370100160001  
No. of Certificate

发证协会: 山东省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs, Shandong Province CPA Association

发证日期: 1993 年 12 月 23 日  
Date of Issuance




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

同意变更: \_\_\_\_\_  
Agree the holder to be transferred to: \_\_\_\_\_

同意调入: \_\_\_\_\_  
Agree the holder to be transferred to: \_\_\_\_\_

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

同意变更: \_\_\_\_\_  
Agree the holder to be transferred to: \_\_\_\_\_

同意调入: \_\_\_\_\_  
Agree the holder to be transferred to: \_\_\_\_\_



本证书年检合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书年检合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

