

# 新郑市投资集团有限公司

## 2025 年度报告



公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及全体董事、监事、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、监事、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。

2026 年 4 月

## 声明与承诺

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及全体董事、监事、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、监事、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。

## 目 录

第一章	重要提示及释义	5
一、	风险提示	5
二、	释义	5
第二章	企业基本情况	6
一、	企业基本情况	6
二、	企业报告期内情况	7
第三章	债务融资工具存续情况	9
一、	截至报告批准报出日存续债券基本信息	9
二、	报告期内信用评级结果调整情况	13
三、	报告期内债务融资工具募集资金使用情况	13
四、	报告期内特殊条款触发和执行情况	13
五、	报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施现状、执行情况和变化情况分析	14
第四章	报告期内重要事项	16
一、	会计政策、会计估计变更和会计差错更正	16
二、	报告期内是否存在报表合并范围发生重大变化的情况	16
三、	报告期内合并报表是否发生亏损超过上年末净资产规模 <b>10%</b> 的情况	16
四、	受限资产情况	17
五、	对外担保情况	17
六、	报告期内信息披露事务管理制度变更情况	18

第五章 环境信息披露 .....	19
第六章 财务报告 .....	20
第七章 备查文件 .....	21

## 第一章 重要提示及释义

### 一、 风险提示

报告期内，发行人未发生可能直接或间接对企业生产经营状况、财务状况、经营业绩、债务融资工具偿付能力和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

### 二、 释义

发行人/新郑投资/本公司/公司	指	新郑市投资集团有限公司
债务融资工具	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的,约定在一定期限内还本付息的有价证券
董事	指	新郑市投资集团有限公司董事
监事	指	新郑市投资集团有限公司监事
银行间市场	指	全国银行间债券市场
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
信用评级机构	指	大公国际资信评估有限公司、东方金诚国际信用评级有限公司
会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司已发行债券的投资者
亿元	指	人民币亿元
报告期	指	2025年 1-12月

## 第二章 企业基本情况

### 一、企业基本情况

#### (一) 公司信息

公司中文名称	新郑市投资集团有限公司
公司中文名称简称	新郑投资
公司外文名称	/
公司外文名称简称(如有)	/
法定代表人	张沛
注册资本	人民币 2,350,000,000.00 元
实缴资本	人民币 2,350,000,000.00 元
注册地址	新郑市中兴路景瑞商务中心十楼
办公地址	新郑市新村大道与万福路交叉口北 100 米万福大厦 2 号楼
邮政编码	451199
电子信箱	xft85011916@163.com

#### (二) 信息披露事务负责人

姓名	鄧小雷
职位	董事、副总经理
联系地址	新郑市新村大道与万福路交叉口北 100 米万福大厦 2 号楼
电话	0371-56566581
传真	0371-56566581

电子信箱	xft85011916@163.com
------	---------------------

## 二、 企业报告期内情况

### （一） 控股股东、实际控制人及高管变化情况

控股股东变更情况	有变更，详见 2025 年 11 月 26 日《新郑市投资集团有限公司关于控股股东、实际控制人变更的公告》 <sup>1</sup>
实际控制人变更情况	有变更，详见 2025 年 11 月 26 日《新郑市投资集团有限公司关于控股股东、实际控制人变更的公告》
董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员	无变更

### （二） 报告期内独立性情况

报告期内，公司在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于股东，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力；控股股东及实际控制人非经营往来及资金拆借金额为 2.04 亿元。

### （三） 报告期内合法合规情况

报告期内，公司没有违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况。

### （四） 报告期内主营业务变化情况

报告期内，公司业务范围、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未发生重大变化，公司经营情况良好，具备较好的偿债能力。

### （五） 报告期内除债券外的其他有息债务的逾期情况

报告期内，公司未出现有息债务逾期情况。

### （六） 债务融资工具中介机构情况

（一） 会计师事务所
------------

<sup>1</sup> [上海清算所](#) 债券信息披露

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室
签字会计师姓名	张留博、王园园
（二）主承销商	
详见各期债券募集说明书	
（三）存续期管理机构	
详见各期债券募集说明书	
（四）评级机构	
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路89号3层-01
联系人	陈西、朱超
联系电话	010-67413300
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街3号兆泰国际中心C座12层
联系人	李沛锷
联系电话	010-62299800
（五）报告期内中介机构的变更情况	
报告期内中介机构的变更情况	无变更

### 第三章 债务融资工具存续情况

#### 一、截至报告批准报出日存续债券基本信息

##### (一) 债券详细信息

#### 发行人存续债务融资工具

单位：亿元、%

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)	是否逾期
新郑新区发展投资有限责任公司2021年度第一期中期票据	21新郑投资MTN001	102101234.IB	2021年6月29日	2021年6月30日	2026年6月30日	7.6	2.8	按年付息,到期一次性还本	银行间市场	平安银行股份有限公司	平安银行股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司2023年度第一期中期票据	23新郑投资MTN001	102380116.IB	2023年1月16日	2023年1月17日	2028年1月17日	2.4	2	按年付息,到期一次性还本	银行间市场	平安银行股份有限公司,东方证券股份有限公司	平安银行股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司2023年度第四期中期票据	23新郑投资MTN004	102382038.IB	2023年8月10日	2023年8月11日	2028年8月11日	5	4.44	按年付息,到期一次性还本	银行间市场	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团	24新郑	102481121	2024年3	2024年3	2029年3	1.5	3.47	按年付息,	银行间市场	平安证券股份有	平安证券	无	不适用

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)	是否逾期
有限公司 2024 年度第一期中期票据	投资 MTN001	.IB	月 21 日	月 22 日	月 22 日			到期一次性还本		限公司	股份有限公司		
新郑市投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	24 新郑投资 PPN001	032400790.IB	2024 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 21 日	2029 年 6 月 21 日	5	2.5	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司、浙商银行股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2024 年度第二期定向债务融资工具	24 新郑投资 PPN002	032400832.IB	2024 年 7 月 17 日	2024 年 7 月 18 日	2029 年 7 月 18 日	5	2.65	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2024 年度第三期定向债务融资工具	24 新郑投资 PPN003	032400880.IB	2024 年 8 月 28 日	2024 年 8 月 29 日	2029 年 8 月 29 日	5	2.55	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	东兴证券股份有限公司	东兴证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2024 年度第四期定向债务融资工具	24 新郑投资 PPN004	032400988.IB	2024 年 11 月 28 日	2024 年 11 月 29 日	2029 年 11 月 29 日	5	3.13	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2025 年	25 新郑投资	032501104.IB	2025 年 3 月 7 日	2025 年 3 月 10 日	2030 年 3 月 10 日	6	3.39	按年付息, 到期一次	银行间市场	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限	无	不适用

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)	是否逾期
度第一期定向债务融资工具	PPN001							性还本			公司		
新郑市投资集团有限公司 2025 年度第二期定向债务融资工具	25 新郑投资 PPN002	032501137.IB	2025 年 3 月 26 日	2025 年 3 月 27 日	2028 年 3 月 27 日	6.6	2.56	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	平安证券股份有限公司, 浙商银行股份有限公司	平安证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2025 年度第三期定向债务融资工具	25 新郑投资 PPN003	032501210.IB	2025 年 5 月 29 日	2025 年 5 月 30 日	2030 年 5 月 30 日	5	2.79	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	中泰证券股份有限公司, 中原银行股份有限公司	中泰证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2025 年度第四期定向债务融资工具	25 新郑投资 PPN004	032580441.IB	2025 年 6 月 25 日	2025 年 6 月 26 日	2030 年 6 月 26 日	5	2.67	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	华泰证券股份有限公司, 交通银行股份有限公司, 浙商银行股份有限公司	交通银行股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	25 新郑投资 MTN001A	102583485.IB	2025 年 8 月 13 日	2025 年 8 月 14 日	2030 年 8 月 14 日	3	2.68	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2025 年度第一期中期票	25 新郑投资 MTN00	102583486.IB	2025 年 8 月 13 日	2025 年 8 月 14 日	2032 年 8 月 14 日	2	3.28	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司	无	不适用

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)	是否逾期
据(品种二)	1B												
新郑市投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	25 新郑投资 MTN002	102583830.IB	2025 年 9 月 10 日	2025 年 9 月 11 日	2030 年 9 月 11 日	5.00	2.96	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2025 年度第五期定向债务融资工具	25 新郑投资 PPN005	032501318.IB	2025 年 9 月 16 日	2025 年 9 月 17 日	2030 年 9 月 17 日	5.00	3.03	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	东兴证券股份有限公司	东兴证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2026 年度第六期定向债务融资工具	25 新郑投资 PPN006	032501330.IB	2025 年 9 月 24 日	2025 年 9 月 25 日	2030 年 9 月 25 日	4.00	2.54	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	东兴证券股份有限公司	东兴证券股份有限公司	无	不适用
新郑市投资集团有限公司 2026 年度第七期定向债务融资工具	25 新郑投资 PPN007	032580710.IB	2025 年 11 月 5 日	2025 年 11 月 7 日	2030 年 11 月 7 日	5.00	2.80	按年付息, 到期一次性还本	银行间市场	光大证券股份有限公司, 浙商银行股份有限公司	光大证券股份有限公司	无	不适用

## （二）是否存在逾期未偿还债券

截至本定期报告披露日，发行人不存在逾期未偿还债券。

## 二、报告期内信用评级结果调整情况

不适用

## 三、报告期内债务融资工具募集资金使用情况

### （一）报告期内存续债务融资工具募集资金使用情况

截至报告期末，发行人存续债务融资工具募集资金使用情况均与承诺用途或最新披露用途一致。

### （二）报告期内存续债务融资工具募集资金用途变更情况

不涉及

### （三）报告期内特定用途的债务融资工具募集资金使用情况

不涉及

### （四）报告期内用于项目建设的募集资金使用情况

发行人不存在报告期内存续或到期的用于项目建设的债务融资工具。

### （五）报告期内发行债券募集资金专项账户运作情况

截至报告期末，发行人存续债务融资工具募集资金专项账户均运作正常。

## 四、报告期内特殊条款触发和执行情况

### （一）投资者保护条款

不涉及

### （二）发行人或投资者选择权条款触发和执行情况

截至报告期末，发行人或投资者选择条款执行情况如下：

截至报告期末存续债务融资工具含权执行情况

债券简称	债券代码	起息日	到期日	行权日	发行金额	行权金额	债券余额
23 新郑投资 MTN001	102380116.IB	2023 年 1 月 17 日	2028 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 17 日	5 亿元	2.6 亿元	2.4 亿元
22 新郑投资 PPN002	032280413.IB	2022 年 4 月 15 日	2027 年 4 月 15 日	2025 年 4 月 15 日	6.6 亿元	6.6 亿元	0 亿元
22 新郑投资 PPN003	032280533.IB	2022 年 6 月 15 日	2027 年 6 月 15 日	2025 年 6 月 15 日	5 亿元	5 亿元	0 亿元
23 新郑投资 PPN002	032380562.IB	2023 年 6 月 15 日	2028 年 6 月 15 日	2025 年 6 月 15 日	5 亿元	5 亿元	0 亿元
23 新郑投资 PPN003	032380656.IB	2023 年 7 月 18 日	2028 年 7 月 18 日	2025 年 7 月 18 日	5 亿元	5 亿元	0 亿元
22 新郑投资 PPN004	032280741.IB	2022 年 8 月 22 日	2027 年 8 月 22 日	2025 年 8 月 22 日	5 亿元	5 亿元	0 亿元
22 新郑投资 MTN002	102282206.IB	2022 年 9 月 30 日	2027 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 30 日	4 亿元	4 亿元	0 亿元
23 新郑投资 PPN004	032380921.IB	2023 年 9 月 22 日	2026 年 9 月 22 日	2025 年 9 月 22 日	5 亿元	5 亿元	0 亿元
23 新郑投资 PPN005	032300523.IB	2023 年 10 月 27 日	2028 年 10 月 27 日	2025 年 10 月 27 日	5 亿元	5 亿元	0 亿元

## 五、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施现状、执行情况和变化情况分析

### （一）增信机制现状、执行情况及变化情况

截至报告期末，发行人存续期债务融资工具均为信用方式，债券均按年付息，到期还本。

### （二）偿债计划及其他偿债保障措施（如有）的现状、执行情况及变化情况分析

截至报告期末，发行人存续期债务融资工具均为信用方式，债券均按年付息，到期还本。

发行人财务部负责募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况及时做好相关会计记录并不定期对募集资金使用情况进行检查核实，确保资金专款专用。发行人根据债务融资工具发行期限，并结

合生产经营特点，合理核定募集资金使用期限。发行人各存续期债务融资工具兑付本息时，将通过多种渠道筹集资金予以偿付并遵循“真实、准确、完整”的原则履行信息披露义务。

## 第四章 报告期内重要事项

### 一、会计政策、会计估计变更和会计差错更正

#### （一）会计政策变更情况

报告期内，本公司无重大会计政策变更。

#### （二）会计估计变更情况

报告期内，本公司无重大会计估计变更。

（三）是否被出具非标准意见的审计报告  
无。

#### （四）财务报告非标准意见情况

不涉及。

### 二、报告期内是否存在报表合并范围发生重大变化的情况

报告期内未发生单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且单独或累计新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上的情形。

### 三、报告期内合并报表是否发生亏损超过上年末净资产规模 10%的情况

截至报告期末，未发生合并报表范围内亏损超过上年末净资产 10%的情况。

#### 四、受限资产情况

截至报告期末，发行人所有权和使用权受到限制的资产合计为 240,198.96 万元，具体情况如下：

项目	受限金额（万元）	受限原因
货币资金	43,995.05	保证金及账户止付等
存货	77,101.84	银行借款抵押
无形资产	64,906.04	银行借款抵押
投资性房地产	25,677.64	银行借款抵押
股权-新郑市黄帝故里旅游置业开发有限公司	1,000.00	股权质押
股权-新郑市社裕城乡发展有限公司	5,000.00	股权质押
股权-新郑市宏晟教育投资有限公司	21,518.39	股权质押
股权-新郑市启创产业园运营发展有限公司	1,000.00	股权质押
合计	<b>240,198.96</b>	

#### 五、对外担保情况

##### （一）截至报告期末的对外担保情况列示

截至报告期末，公司对外担保担保明细如下：

担保人	被担保人	担保金额（万元）
新郑市投资集团有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	2,607.31
新郑市投资集团有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	19,226.61
新郑市投资集团有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	5,166.08
新郑市投资集团有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	5,774.61
新郑市投资集团有限公司	新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司	4,063.38
新郑市投资集团有限公司	新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司	4,750.00
新郑市投资集团有限公司	郑州市蓉秀物业有限公司	8,500.00
新郑市投资集团有限公司	新郑市通正城市建设有限公司	8,888.08
新郑市投资集团有限公司	新郑市通正城市建设有限公司	21,791.02
新郑市投资集团有限公司	新郑市通达城市建设有限责任公司	2,742.19
新郑市新城城市运营管理有限公司	新郑市产业投资集团有限公司	73,500.00
新郑市新城城市运营管理有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	3,360.00
合计		<b>160,369.28</b>

（二）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

截至报告期末，未发生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。

#### 六、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

截至报告期末，发行人信息披露事务管理制度未变更。

## 第五章 环境信息披露

发行人不属于生态环境部发布的《企业环境信息依法披露管理办法》（生态环境部令第 24 号）中规定应当履行环境信息披露义务的主体。

## 第六章 财务报告

后附

新郑市投资集团有限公司  
财务报表审计报告  
2025 年度

目 录

	页次
一、 审计报告	1-3
二、 合并资产负债表	4-5
三、 合并利润表	6
四、 合并现金流量表	7
五、 合并所有者权益变动表	8-9
六、 资产负债表	10-11
七、 利润表	12
八、 现金流量表	13
九、 所有者权益变动表	14-15
十、 财务报表附注	16-74

委托单位：新郑市投资集团有限公司

审计单位：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

联系电话：（010）85886680

传真号码：（010）85886690

网 址：<http://www.Reanda.com>

# 审计报告

利安达审字[2026]第 0440 号

## 新郑市投资集团有限公司：

### 一、审计意见

我们审计了新郑市投资集团有限公司（以下简称“新郑投资集团”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司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，公允反映了新郑投资集团 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

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

新郑投资集团管理层（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，管理层负责评估新郑投资集团的持续经营能力，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新郑投资集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督新郑投资集团的财务报告过程。

### 四、注册会计师对财务报表审计的责任



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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对新郑投资集团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新郑投资集团不能持续经营。

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

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

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



(此页无正文，为利安达审字[2026]第 0440 号报告盖章签字页)



中国·北京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026年4月28日



# 合并资产负债表

编制单位：新郑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	六、1	917,703,428.57	306,128,024.52
应收票据	六、2	730,860.85	15,993,660.50
应收账款	六、3	2,171,785,241.89	2,314,551,107.21
应收款项融资			
预付款项	六、4	125,577,008.89	256,180,112.49
其他应收款	六、5	2,530,073,565.54	3,178,567,316.38
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、6	33,441,169,617.29	34,029,020,495.35
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	388,382,753.97	316,110,334.10
<b>流动资产合计</b>		<b>39,575,422,477.00</b>	<b>40,416,551,050.55</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	六、8	14,043,200.00	10,000,000.00
其他非流动金融资产	六、9	213,990,000.00	213,990,000.00
投资性房地产	六、10	627,840,781.71	670,692,878.21
固定资产	六、11	879,204,339.68	830,827,354.53
在建工程	六、12	3,484,316,463.71	3,006,322,307.17
生产性生物资产			
使用权资产			
无形资产	六、13	1,376,708,590.90	1,228,415,960.34
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、14	91,687,574.51	98,758,488.47
递延所得税资产	六、15	67,050,796.07	68,722,159.29
其他非流动资产	六、16	562,294,708.67	560,294,708.67
<b>非流动资产合计</b>		<b>7,317,136,455.25</b>	<b>6,688,023,856.68</b>
<b>资产总计</b>		<b>46,892,558,932.25</b>	<b>47,104,574,907.23</b>

(转下页)



(承上页)

### 合并资产负债表（续）

编制单位：新郑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	六、17	517,290,000.00	203,000,000.00
应付票据	六、18	35,813,984.97	63,960,000.00
应付账款	六、19	717,177,654.15	878,687,666.22
预收款项			
合同负债	六、20	170,183,355.55	173,356,326.66
应付职工薪酬	六、21	658,910.62	542,459.52
应交税费	六、22	493,878,403.53	462,047,132.15
其他应付款	六、23	2,565,598,506.53	2,527,267,961.82
其中：应付利息	六、23	243,468,357.70	321,524,220.44
应付股利			
一年内到期的非流动负债	六、24	4,461,757,199.24	2,688,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>8,962,358,014.59</b>	<b>6,996,861,546.37</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、25	4,486,560,000.00	3,723,205,978.00
应付债券	六、26	11,293,431,334.96	12,441,629,774.66
租赁负债			
长期应付款	六、27	4,184,020,125.94	4,935,483,257.35
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>19,964,011,460.90</b>	<b>21,100,319,010.01</b>
<b>负债合计</b>		<b>28,926,369,475.49</b>	<b>28,097,180,556.38</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	六、28	2,350,000,000.00	2,350,000,000.00
资本公积	六、29	12,532,720,552.92	13,412,756,207.25
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、30	102,001,380.06	102,001,380.06
一般风险准备			
未分配利润	六、31	1,714,761,686.43	2,606,912,926.29
归属于母公司所有者权益合计		16,699,483,619.41	18,471,670,513.60
少数股东权益		1,266,705,837.35	535,723,837.25
<b>所有者权益合计</b>		<b>17,966,189,456.76</b>	<b>19,007,394,350.85</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>46,892,558,932.25</b>	<b>47,104,574,907.23</b>

载于第16页至第74页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

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：新郑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、营业总收入</b>		<b>2,118,238,527.25</b>	<b>1,828,501,047.38</b>
其中：营业收入	六、32	2,118,238,527.25	1,828,501,047.38
<b>二、营业总成本</b>		<b>1,941,987,140.64</b>	<b>1,793,820,733.26</b>
其中：营业成本	六、32	1,695,474,899.68	1,572,423,036.23
税金及附加	六、33	26,665,629.86	30,406,486.95
销售费用	六、34	6,556,378.41	5,568,133.68
管理费用	六、35	146,097,211.02	126,376,205.21
研发费用			
财务费用	六、36	67,193,021.67	59,046,871.19
其中：利息费用	六、36	106,529,287.43	104,742,529.94
利息收入	六、36	103,184,806.20	103,419,854.38
加：其他收益	六、37	31,443,104.12	37,875,056.00
投资收益（损失以“-”号填列）	六、38	4,154,565.41	
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			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、39	-4,007,627.94	85,974,387.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、40	105,734.24	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>207,947,162.44</b>	<b>158,529,758.05</b>
加：营业外收入	六、41	556,465.12	871,925.55
减：营业外支出	六、42	17,068,364.48	3,319,169.21
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>191,435,263.08</b>	<b>156,082,514.39</b>
减：所得税费用	六、43	88,357,374.90	45,073,516.71
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>103,077,888.18</b>	<b>111,008,997.68</b>
(一) 按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		103,077,888.18	111,008,997.68
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		96,457,279.13	99,572,133.79
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		6,620,609.05	11,436,863.89
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>103,077,888.18</b>	<b>111,008,997.68</b>
归属于母公司股东的综合收益总额		96,457,279.13	99,572,133.79
归属于少数股东的综合收益总额		6,620,609.05	11,436,863.89

载于第16页至第74页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第16页的财务报表由以下人士签署：

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：新郑市投资集团有限公司

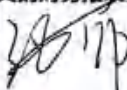
金额单位：人民币元

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		2,411,135,521.37	3,359,083,945.41
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		3,062,475,532.61	3,658,351,234.65
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>5,473,611,053.98</b>	<b>7,017,435,180.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,652,740,331.58	1,642,663,437.62
支付给职工以及为职工支付的现金		49,965,831.87	31,619,038.39
支付的各项税费		67,599,960.58	42,153,162.12
支付其他与经营活动有关的现金		2,560,029,126.51	465,183,353.94
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>4,330,335,250.54</b>	<b>2,181,618,992.07</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,143,275,803.44</b>	<b>4,835,816,187.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		4,154,565.41	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,830.00	
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		472,141.80	23,909.63
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>4,634,537.21</b>	<b>23,909.63</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		785,208,815.37	429,675,108.63
投资支付的现金		4,043,200.00	229,985,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		11,843,012.59	2,159,538.20
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>801,095,027.96</b>	<b>661,819,646.83</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-796,460,490.75</b>	<b>-661,795,737.20</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		865,230,000.00	370,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,389,760,000.00	3,248,913,547.40
收到其他与筹资活动有关的现金		9,348,000,000.00	5,150,503,166.08
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>13,602,990,000.00</b>	<b>8,769,416,713.48</b>
偿还债务支付的现金		11,169,521,804.41	12,216,045,622.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,579,714,732.43	1,410,019,327.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,010,303,732.98	2,189,061,074.72
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>13,759,540,269.82</b>	<b>15,815,126,025.25</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-156,550,269.82</b>	<b>-7,045,709,311.77</b>
<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>		<b>190,265,042.87</b>	<b>-2,871,688,860.98</b>
加：期初现金及现金等价物余额		287,487,855.88	3,159,176,716.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>477,752,898.75</b>	<b>287,487,855.88</b>

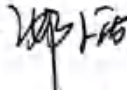
载于第16页至第74页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

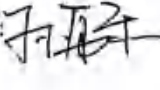
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 合并所有者权益变动表

2022年度

金额单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	其他
	年初余额	本年增减变动	优先股	永续债										
一、上年年末余额	2,350,000,000.00				13,412,756,207.25				102,001,380.06		2,606,912,926.29		535,723,837.25	19,007,394,350.85
本期会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	2,350,000,000.00				13,412,756,207.25				102,001,380.06		2,606,912,926.29		535,723,837.25	19,007,394,350.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-880,035,654.33						-892,151,230.86		730,902,000.10	-1,041,204,804.09
（一）综合收益总额											96,457,279.13		6,620,609.05	103,077,888.18
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（二）所有者投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配														
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本														
2. 盈余公积转增资本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	2,350,000,000.00				12,532,720,552.92				102,001,380.06		1,714,761,686.43		1,266,706,837.35	17,966,189,456.76

截至第16页至第14页的财务报表附注是本报财务报表的组成部分

法定代表人：张沛

主管会计工作负责人：张沛

会计机构负责人：张沛



# 合并所有者权益变动表

## 2025年度

金额单位：人民币元

项 目	上年数											
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,350,000,000.00		13,285,600,189.32				102,001,380.06		2,519,933,592.50		524,286,973.36	18,781,822,135.24
加：会计政策变更	878.5											
前期差错更正												
四、控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	2,350,000,000.00		13,285,600,189.32				102,001,380.06		2,519,933,592.50		524,286,973.36	18,781,822,135.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			127,156,017.93						86,979,333.79		11,436,863.89	225,572,215.61
（一）综合收益总额									99,572,133.79		11,436,863.89	111,008,997.68
（二）股东投入和减少资本			370,000,000.00									370,000,000.00
1、股东投入的普通股			370,000,000.00									370,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配									-12,592,800.00			-12,592,800.00
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本												
2、盈余公积转增资本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他			-242,843,982.07									-242,843,982.07
四、本年年末余额	2,350,000,000.00		13,412,756,207.25				102,001,380.06		2,606,912,926.29		535,723,837.25	19,097,394,350.85

截至第16页至第74页的财务报表附注是本报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

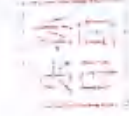
主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



子翔

张



# 资产负债表

编制单位：新郑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		78,298,558.22	11,810,325.03
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			60,960,000.00
应收账款			
预付款项			
其他应收款	十三、1	15,209,079,402.62	14,074,805,755.94
其中：应收利息			
应收股利			
存货		7,331,201,100.43	6,973,719,709.11
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>22,618,579,061.27</b>	<b>21,121,295,790.08</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	十三、2	5,508,231,640.69	5,686,422,585.12
其他权益工具投资		11,000,000.00	11,000,000.00
其他非流动金融资产		213,990,000.00	213,990,000.00
投资性房地产			
固定资产		2,404,880.75	2,339,812.82
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		49,552,891.37	46,045,690.28
递延所得税资产		228,160.00	37,500.00
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>5,785,407,572.81</b>	<b>5,959,835,588.22</b>
<b>资产总计</b>		<b>28,403,986,634.08</b>	<b>27,081,131,378.30</b>

(转下页)



(承上页)

### 资产负债表（续）

编制单位：新郑市投资集团有限公司

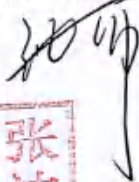
金额单位：人民币元

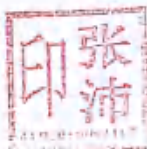
项目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		47,500,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		241,813,984.97	60,960,000.00
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费		8,299,977.43	8,298,323.08
其他应付款		1,743,471,908.69	2,751,088,206.25
其中：应付利息		225,593,802.74	282,942,251.78
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,629,000,000.00	2,688,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>5,670,085,871.09</b>	<b>5,508,346,529.33</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,702,670,000.00	1,207,810,000.00
应付债券		10,593,431,334.96	11,233,431,334.96
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		6,028,225,315.05	4,886,885,515.84
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>18,324,326,650.01</b>	<b>17,328,126,850.80</b>
<b>负债合计</b>		<b>23,994,412,521.10</b>	<b>22,836,473,380.13</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本		2,350,000,000.00	2,350,000,000.00
资本公积		1,359,002,940.08	1,132,193,884.51
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		102,001,380.60	102,001,380.60
一般风险准备			
未分配利润		598,569,792.30	660,462,733.06
<b>所有者权益合计</b>		<b>4,409,574,112.98</b>	<b>4,244,657,998.17</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>28,403,986,634.08</b>	<b>27,081,131,378.30</b>

载于第16页至第74页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

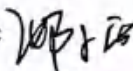
第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

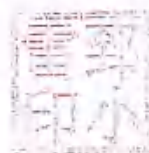
法定代表人：



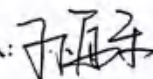


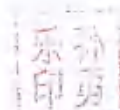
主管会计工作负责人：





会计机构负责人：





# 利润表

编制单位：新郑市投资集团有限公司

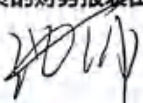
金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
<b>一、营业收入</b>			
减：营业成本			
税金及附加		109,309.09	2,189,781.27
销售费用			
管理费用		10,915,726.40	11,364,080.36
研发费用			
财务费用		54,211,969.19	33,383,110.01
其中：利息费用			
利息收入			1,032,153.18
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、3	4,032,460.77	
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			
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）		-762,641.46	23,390,000.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-61,967,185.37</b>	<b>-23,546,971.64</b>
加：营业外收入			4.47
减：营业外支出		116,415.39	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-62,083,600.76</b>	<b>-23,546,967.17</b>
减：所得税费用		-190,660.00	5,847,500.00
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-61,892,940.76</b>	<b>-29,394,467.17</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-61,892,940.76	-29,394,467.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-61,892,940.76</b>	<b>-29,394,467.17</b>

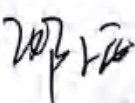
载于第16页至第74页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 现金流量表

编制单位：新郑市投资集团有限公司

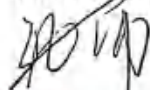
金额单位：人民币元

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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,384,529,044.92	6,007,437,877.61
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,384,529,044.92</b>	<b>6,007,437,877.61</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,111,049.95	252,760.52
支付的各项税费		107,654.74	2,191,435.62
支付其他与经营活动有关的现金		2,094,088,498.21	1,410,157,961.72
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>2,096,307,202.90</b>	<b>1,412,602,157.86</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-711,778,157.98</b>	<b>4,594,835,719.75</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		4,032,460.77	
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>4,032,460.77</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		426,543.00	341,858.00
投资支付的现金		5,000,000.00	1,128,648,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>5,426,543.00</b>	<b>1,128,989,858.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,394,082.23</b>	<b>-1,128,989,858.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		410,000,000.00	370,000,000.00
取得借款收到的现金		1,410,000,000.00	909,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		8,640,000,000.00	3,771,847,166.08
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>10,460,000,000.00</b>	<b>5,050,847,166.08</b>
偿还债务支付的现金		9,206,640,000.00	9,534,679,999.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		420,134,240.36	1,015,896,706.45
支付其他与筹资活动有关的现金		52,460,000.00	31,383,369.53
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>9,679,234,240.36</b>	<b>10,581,960,074.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>780,765,759.64</b>	<b>-5,531,112,908.90</b>
<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>		<b>67,593,519.43</b>	<b>-2,065,267,047.15</b>
加：期初现金及现金等价物余额		10,027,650.48	2,075,294,697.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>77,621,169.91</b>	<b>10,027,650.48</b>

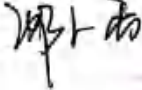
载于第16页至第74页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

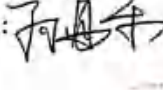
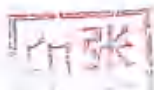
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




# 所有者权益变动表

## 2025年度

金额单位：人民币元

项目	本年初数						本年末数					
	实收资本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,350,000,000.00				1,132,193,884.51				102,001,380.60		660,462,733.06	4,244,657,998.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	2,350,000,000.00				1,132,193,884.51				102,001,380.60		660,462,733.06	4,244,657,998.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					226,809,055.57						-61,892,940.76	164,916,114.81
（一）综合收益总额											-61,892,940.76	-61,892,940.76
1. 股东投入和减少资本												
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												
（二）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配												
4. 其他												
（三）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（四）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	2,350,000,000.00				1,359,002,940.08				102,001,380.60		598,569,792.30	4,409,574,112.98

对于第16页至第74页的财务报表附注是本财务报表的重要组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人员签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

张沛

会计机构负责人

孙勇

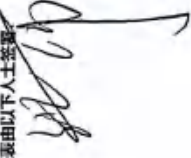
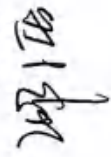



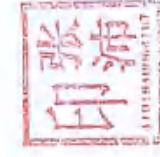
所有者权益变动表  
2025年度

金额单位：人民币元

项目	上年数				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	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他权益工具	其他								
一、上年年末余额					810,824,059.50				102,001,380.06		702,450,000.77	3,965,275,440.33
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额					810,824,059.50				102,001,380.06		702,450,000.77	3,965,275,440.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					321,369,825.01				0.54		-41,987,267.71	279,382,557.84
（一）综合收益总额											-29,394,467.17	-29,394,467.17
（二）股东投入和减少资本					370,000,000.00							370,000,000.00
1、股东投入的普通股					370,000,000.00							370,000,000.00
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												
（三）利润分配											-12,592,800.54	-12,592,800.54
1、提取盈余公积									0.54		-0.54	
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
（四）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本												
2、盈余公积转增资本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额					-48,630,174.99				102,001,380.60		660,462,733.06	-48,630,174.99
					1,132,193,864.51							4,244,657,998.17

公司于第16页至第74页的财务报表附注是本报表组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署  
法定代表人  张沛  
主管会计工作负责人：  张沛  
会计机构负责人：  张沛



## 新郑市投资集团有限公司

### 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额以人民币元表述)

#### 一、企业的基本情况

新郑市投资集团有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）成立于 2009 年 09 月 15 日，注册资本 235,000.00 万元，法定代表人为张沛，注册地址为新郑市中兴路景瑞商务中心十楼，公司经营范围为许可项目：旅游业务；建设工程施工（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：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；融资咨询服务；公共事业管理服务；市政设施管理；工程管理服务；大数据服务；物业管理；园区管理服务；商业综合体管理服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工（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）。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司股东明细如下：

公司股东	注册资本（万元）	实收资本（万元）	股权比例（%）
新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司	234,000.00	234,000.00	99.57447
河南省财政厅	1,000.00	1,000.00	0.42553
合计	235,000.00	235,000.00	100.00

#### 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的披露规定编制。

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

#### 三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12



月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 四、重要会计政策和会计估计

##### 1、会计期间

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

##### 2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。

##### 3、重要性标准确定方法和选择依据

披露事项涉及重要性标准判断的，如重要的往来款项、重要的投资活动、重要或有事项等。本公司按披露事项涉及的相关资产金额、负债金额等因素确定披露事项的重要性：

项目	重要性标准
账龄超过 1 年的重要预付款项	金额大于等于 500.00 万元
账龄超过 1 年重要应付账款	金额大于等于 1,000.00 万元
重要的在建工程	金额大于等于 3,000.00 万元

##### 4、企业合并

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

###### (1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

###### (2) 非同一控制下企业合并

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



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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益



应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司



股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、11（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同），或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交



易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

##### （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以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（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，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### （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。

#### （8）金融资产减值

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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外对合同资产及部分财务担保合同，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。

#### ③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### ④金融资产减值的会计处理方法

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

#### ⑤各类金融资产信用损失的确定方法

##### A 应收款项类及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

##### a、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 1,000.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单独测试未发生减值的应收款项，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。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。

b、除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：



项目	确定组合的依据
账龄分析组合	按照与应收款往来对象划分
应收特殊的交易对象组合	本公司应收政府及财政款项、除政府及财政及适用账龄分析组合以外的其他单位款项

根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

组合名称	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法
应收特殊的交易对象组合	其他方法

账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的计提方法说明

组合名称	方法说明
应收特殊的交易对象组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

c、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

B 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坏账准备的转回



如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 9、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货主要包括库存商品、低值易耗品、工程施工成本、开发成本及开发经营过程中为出售或耗用而持有开发用土地使用权等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

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。

建造合同按实际成本计量，包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入合同成本；未满足上述条件的，则计入当期损益。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 10、合同资产与合同负债

### (1) 合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### (2) 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的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的



负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外



所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

### ③收购少数股权

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

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。



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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股



权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

投资性房地产按成本进行初始计量。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。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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。

## 13、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

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率、折旧方法如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
房屋建筑物	20	5.00	4.75	年限平均法
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00	年限平均法
运输工具	4-10	5.00	9.50-23.75	年限平均法
电子设备	5	5.00	19.00	年限平均法
办公设备及其他	5	5.00	19.00	年限平均法

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

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

#### （4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### （5）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。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。

### 14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19 长期资产减值。

### 15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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



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

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 16、合同成本

### （1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产主要为合同履约成本。即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

### （2）与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

### （3）与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

## 17、无形资产

### （1）无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外



购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

### （2）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### （3）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。其中，研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查，如在获取知识而进行的活动，研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择，材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究，新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择等；开发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，如生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试，不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （4）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。



### 18、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。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。若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。

### 19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资、商誉等长期资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 20、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。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。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，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。

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

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本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，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

## 21、预计负债

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

（1）或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。

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

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

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 22、收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照



各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

#### （1）销售商品收入

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。该时点通常为货物发出时。

#### （2）提供服务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### （3）建造合同收入



在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

#### (4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### 23、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作



为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到：（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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费用；用于补偿已经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费用。

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

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

#### 24、递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。



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

## 25、租赁

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

### (1) 本公司作为承租人

#### 1 初始计量

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

#### 2 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、13“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

#### 3 短期租赁和低价值资产租赁

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

### (2) 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融



融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

#### 1 经营租赁

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

#### 2 融资租赁

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

### 26、重要会计政策、会计估计的变更

#### （1）会计政策变更

报告期内，本公司无重大会计政策变更。

#### （2）重要会计估计变更

报告期内，本公司无重大会计估计变更。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按3.00%、5.00%、6.00%、9.00%、13.00%的适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7.00%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3.00%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2.00%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25.00%、20.00%计缴。
房产税	房屋租金收入或房屋的计税余值的12.00%或1.20%计缴。

### 2、税收优惠

#### （1）企业所得税

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，对符合条件的小型微利企业，年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

本公司部分子公司符合该规定并享受该税收减免政策。



## （2）增值税

根据《国家税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税等政策有关征管事项的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 1 号），自 2023 年 1 月 1 日起，增值税小规模纳税人（以下简称小规模纳税人）发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同）的，免征增值税。小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额超过 10 万元，但扣除本期发生的销售不动产的销售额后未超过 10 万元的，其销售货物、劳务、服务、无形资产取得的销售额免征增值税。

本公司部分子公司符合上述规定并享受该税收优惠政策。

## （3）其他税收优惠政策

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

本公司部分子公司符合该规定并享受该税收优惠政策。

## 六、合并财务报表重要项目的说明

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年”指 2024 年度，“本年”指 2025 年度。

### 1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	181,866.43	244,777.70
银行存款	477,571,032.32	287,243,078.18
其他货币资金	439,950,529.82	18,640,168.64
合计	917,703,428.57	306,128,024.52

截至 2025 年 12 月 31 日受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	备注
保证金	1,335,387.47	
存款质押	360,000,000.00	
账户止付及监管等	78,615,142.35	
合计	439,950,529.82	

### 2、应收票据



项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	730,860.85	3,033,660.50
商业承兑汇票		12,960,000.00
合计	730,860.85	15,993,660.50

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独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	2,176,081,159.71	100.00	4,295,917.82	0.20	2,171,785,241.89
其中：账龄组合	13,889,273.99	0.64	4,295,917.82	30.93	9,593,356.17
应收特殊的交易对象组合	2,162,191,885.72	99.36			2,162,191,885.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	2,176,081,159.71	100.00	4,295,917.82	0.20	2,171,785,241.89

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独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	2,317,588,882.84	100.00	3,037,775.63	0.13	2,314,551,107.21
其中：账龄组合	13,863,062.43	0.60	3,037,775.63	21.91	10,825,286.80
应收特殊的交易对象组合	2,303,725,820.41	99.40			2,303,725,820.41
单项金额不重大但单独计提					-



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
坏账准备的应收账款					
合计	2,317,588,882.84	100.00	3,037,775.63	0.13	2,314,551,107.21

## (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

## ①采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	5,834,780.72	42.00	291,739.04	4,973,275.31	35.87	248,663.76
1-2年	794,274.79	5.72	79,427.48	4,948,764.15	35.70	494,876.41
2-3年	3,374,806.11	24.30	674,961.22	72,992.60	0.53	14,598.52
3-4年	52,390.30	0.38	26,195.15	3,072,606.00	22.16	1,536,303.00
4-5年	3,047,135.70	21.94	2,437,708.56	260,452.17	1.88	208,361.74
5年以上	785,886.37	5.66	785,886.37	534,972.20	3.86	534,972.20
合计	13,889,273.99	100.00	4,295,917.82	13,863,062.43	100.00	3,037,775.63

## (3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	账龄	占应收账款合计的比例(%)	坏账准备
新郑市财政局	1,989,674,175.02	1年以内、1-2年	91.43	
新郑市教育局	64,540,000.00	1年以内、1-2年、2-3年	2.97	
新郑市自然资源和规划局	15,534,285.39	1年以内、1-2年	0.71	
新郑市机关事务管理局	5,138,779.11	1年以内	0.24	
新郑市人才工作办公室	3,556,800.00	1-2年、3-4年	0.16	
合计	2,078,444,039.52		95.51	

## 4、预付款项

## (1) 按账龄列示

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	45,231,734.07	36.02		191,843,016.19	74.89	



账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1-2年	16,015,477.75	12.75		11,979,352.44	4.68	
2-3年	11,979,352.44	9.54		11,046.79	0.00	
3年以上	52,350,444.63	41.69		52,346,697.07	20.43	
合计	125,577,008.89	100.00		256,180,112.49	100.00	

## (2) 按欠款方归集的年末余额前五名的预付账款情况

预付对象	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
新郑市郭店镇人民政府	42,200,000.00	33.60
马贺卫	17,728,223.94	14.12
张治勇	7,942,769.00	6.33
河南筑鼎置业有限公司	6,650,000.00	5.30
河南省申城建筑工程有限公司	5,912,199.92	4.71
合计	80,433,192.86	64.05

## 5、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	2,530,073,565.54	3,178,567,316.38
合计	2,530,073,565.54	3,178,567,316.38

## (1) 其他应收款

## ①其他应收款按款项性质分类披露

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	2,784,928,820.42	3,428,407,108.84
押金及保证金	28,352,682.35	37,405,462.00
统筹及其他	7,455,840.31	529,037.33
小计	2,820,737,343.08	3,466,341,608.17
减：坏账准备	290,663,777.54	287,774,291.79
合计	2,530,073,565.54	3,178,567,316.38

## ②其他应收款按照组合分类披露

类别	年末余额
----	------



	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:	2,820,737,343.08	100.00	290,663,777.54	10.30	2,530,073,565.54
其中: 账龄分析法组合	376,916,884.35	13.36	290,663,777.54	77.12	86,253,106.81
应收特殊的交易对象组合	2,443,820,458.73	86.64			2,443,820,458.73
合计	2,820,737,343.08	100.00	290,663,777.54	10.30	2,530,073,565.54

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:	3,466,341,608.17	100.00	287,774,291.79	8.30	3,178,567,316.38
其中: 账龄分析法组合	355,329,224.02	10.25	287,774,291.79	80.99	67,554,932.23
应收特殊的交易对象组合	3,111,012,384.15	89.75			3,111,012,384.15
合计	3,466,341,608.17	100.00	287,774,291.79	8.30	3,178,567,316.38

## ③坏账准备计提情况

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)	
2025年1月1日余额	87,774,291.79		200,000,000.00	287,774,291.79
2025年1月1日余额在本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
——转回第一阶段				
本年计提	2,889,485.75			2,889,485.75
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	90,663,777.54		200,000,000.00	290,663,777.54

## ④按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	账面余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 的比例(%)	坏账准备
新郑市财政局	1,457,963,405.28	1年以内、1-2 年、2-3年、5 年以上	51.69	
河南江南置业有限公司	200,000,000.00	5年以上	7.09	200,000,000.00
新郑市恒泰城建有限公司	204,647,619.00	1年以内	7.26	
新郑市广厦住房租赁管理 运营有限公司	197,706,600.00	1-2年	7.01	
新郑市康瀚贸易有限公司	100,000,000.00	1年以内、1-2 年、2-3年	3.55	
合计	2,160,317,624.28		76.59	200,000,000.00

## 6、存货

## (1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
土地使用权	12,435,921,425.61		12,435,921,425.61
工程施工	20,669,873,423.71		20,669,873,423.71
库存商品	317,181,206.43		317,181,206.43
原材料	16,990,061.38		16,990,061.38



项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
低值易耗品	1,203,500.16		1,203,500.16
合计	33,441,169,617.29		33,441,169,617.29

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
土地使用权	13,232,232,725.61		13,232,232,725.61
工程施工	20,460,981,421.76		20,460,981,421.76
库存商品	318,358,152.45		318,358,152.45
原材料	16,189,990.66		16,189,990.66
低值易耗品	1,258,204.87		1,258,204.87
合计	34,029,020,495.35		34,029,020,495.35

**7、其他流动资产**

项目	年末余额	年初余额
预交税费	180,927,927.73	130,967,037.58
待抵扣进项税	207,454,826.24	185,143,296.52
合计	388,382,753.97	316,110,334.10

**8、其他权益工具投资**

期末余额	年末余额	年初余额
郑州国家中心城市产业发展基金股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
河南新郑农村商业银行股份有限公司	4,043,200.00	
合计	14,043,200.00	10,000,000.00

**9、其他非流动金融资产**

单位	年末余额	年初余额
郑州战新信息产业投资基金（有限合伙）	213,990,000.00	213,990,000.00
合计	213,990,000.00	213,990,000.00

**10、投资性房地产****(1) 成本计量模式的投资性房地产**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	905,373,282.03			905,373,282.03



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
房屋、建筑物	905,373,282.03			905,373,282.03
二、累计折旧合计	234,680,403.82	42,852,096.50		277,532,500.32
房屋、建筑物	234,680,403.82	42,852,096.50		277,532,500.32
三、账面净值合计	670,692,878.21			627,840,781.71
房屋、建筑物	670,692,878.21			627,840,781.71
四、减值准备累计金额合计				
房屋、建筑物				
五、账面价值合计	670,692,878.21			627,840,781.71
房屋、建筑物	670,692,878.21			627,840,781.71

### 11、固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	879,204,339.68	830,827,354.53
固定资产清理		
合计	879,204,339.68	830,827,354.53

#### (1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.年初余额	964,173,496.30	95,327,977.54	75,393,195.95	14,547,779.40	1,149,442,449.19
2.本年增加金额	123,452,592.22	78,024,603.04	4,659,410.31	9,885,402.86	216,022,008.43
(1) 购置	678,838.56	46,549.03	1,810,088.54	947,089.21	3,482,565.34
(2) 在建工程转入	121,827,101.00				121,827,101.00
(3) 其他增加	946,652.66	77,978,054.01	2,849,321.77	8,938,313.65	90,712,342.09
3.本年减少金额	89,765,689.43	41,801.00	8,816,438.79	66,370.00	98,690,299.22
(1) 处置或报废		41,801.00	8,816,438.79	66,370.00	8,924,609.79
(2) 其他	89,765,689.43				89,765,689.43
4.年末余额	997,860,399.09	173,310,779.58	71,236,167.47	24,366,812.26	1,266,774,158.40
二、累计折旧					
1.年初余额	203,403,092.34	61,665,762.80	40,458,219.97	13,088,019.55	318,615,094.66
2.本年增加金额	43,682,113.78	44,143,773.50	11,794,407.94	6,324,901.64	105,945,196.86
(1) 计提	43,682,113.78	20,045,847.93	9,002,583.22	3,132,722.59	75,863,267.52
(2) 其他		24,097,925.57	2,791,824.72	3,192,179.05	30,081,929.34
3.本年减少金额	30,081,929.34	39,710.95	6,805,657.35	63,175.16	36,990,472.80
(1) 处置或报废		39,710.95	6,805,657.35	63,175.16	6,908,543.46
(2) 其他	30,081,929.34				30,081,929.34
4.年末余额	217,003,276.78	105,769,825.35	45,446,970.56	19,349,746.03	387,569,818.72
三、减值准备					



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及 其他	合计
1.年初余额					
2.本年增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
3.本年减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值	780,857,122.31	67,540,954.23	25,789,196.91	5,017,066.23	879,204,339.68
2.年初账面价值	760,770,403.96	33,662,214.74	34,934,975.98	1,459,759.85	830,827,354.53

## 12、在建工程

### (1) 在建工程

项目	年末账面价值	年初账面价值
在建工程	3,484,316,463.71	3,006,322,307.17
合计	3,484,316,463.71	3,006,322,307.17

### (2) 重要的在建工程年末余额情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
财富广场	457,679,089.73		457,679,089.73	454,726,339.68		454,726,339.68
黄帝故里改扩建	2,016,677,449.45		2,016,677,449.45	1,923,451,852.61		1,923,451,852.61
一水厂综合改造工程	119,686,372.14		119,686,372.14	117,748,697.06		117,748,697.06
基础设施工程(5G管廊及标准化厂房)	91,302,205.97		91,302,205.97	91,302,205.97		91,302,205.97
饮用水地表化工程	120,443,719.82		120,443,719.82	82,205,585.08		82,205,585.08
供水管网延伸工程	68,288,347.49		68,288,347.49	67,869,562.82		67,869,562.82
老旧小区供水管网改造	22,806,784.93		22,806,784.93	21,523,682.86		21,523,682.86
薛店镇电子产业园项目	261,715,325.24		261,715,325.24	82,137,357.61		82,137,357.61
新区公共停车场和市民广场工程	123,864,503.15		123,864,503.15	61,509,436.68		61,509,436.68
新郑市职业高中建设项目	42,665,309.21		42,665,309.21	34,010,515.57		34,010,515.57



项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新郑市养老服务中 心建设项目	117,584,280.83		117,584,280.83	32,626,606.00		32,626,606.00
合计	3,442,713,387.96		3,442,713,387.96	2,969,111,841.94		2,969,111,841.94

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产分类

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、原价合计	1,283,818,381.92	411,292,142.02	239,157,000.00	1,455,953,523.94
其中：土地使用权	1,041,375,254.81	35,292,142.02		1,076,667,396.83
林木使用权	239,150,000.00		239,150,000.00	
特许经营权		376,000,000.00		376,000,000.00
软件及其他	3,293,127.11		7,000.00	3,286,127.11
二、累计摊销额合计	55,402,421.58	23,842,511.46		79,244,933.04
其中：土地使用权	54,812,855.53	23,478,565.70		78,291,421.23
林木使用权				
特许经营权				
软件及其他	589,566.05	363,945.76		953,511.81
三、减值准备金额合计				
其中：土地使用权				
林木使用权				
特许经营权				
软件及其他				
四、账面价值合计	1,228,415,960.34			1,376,708,590.90
其中：土地使用权	986,562,399.28			998,375,975.60
林木使用权	239,150,000.00			
特许经营权				376,000,000.00
软件及其他	2,703,561.06			2,332,615.30

### 14、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	年末余额
融资费用	70,691,697.50	58,582,297.40	62,207,606.13	67,066,388.77
土地征迁补偿费用	24,533,596.22		1,362,977.57	23,170,618.65
装修费	154,274.32		110,025.71	44,248.61
拜祖路线立面提升改造项目	3,378,920.43		1,972,601.95	1,406,318.48
合计	98,758,488.47	58,582,297.40	65,653,211.36	91,687,574.51



**15、递延所得税资产****(1) 未经抵销的递延所得税资产明细**

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	268,203,184.28	67,050,796.07	274,888,637.16	68,722,159.29

**16、其他非流动资产**

项目	年末余额	年初余额
预付工程款	50,000,000.00	50,000,000.00
预付土地款	66,276,808.00	66,276,808.00
解放北路社区工程	444,035,682.85	442,035,682.85
配电改造工程款	1,982,217.82	1,982,217.82
合计	562,294,708.67	560,294,708.67

**17、短期借款****(1) 短期借款分类**

项目	年末余额	年初余额
保证借款	190,000,000.00	103,000,000.00
信用借款	67,500,000.00	
抵押借款	250,000,000.00	100,000,000.00
质押借款	9,790,000.00	
合计	517,290,000.00	203,000,000.00

短期借款明细如下：

贷款银行	金额	借款类型
中信银行股份有限公司新郑支行	90,000,000.00	保证借款
兴业银行股份有限公司新郑人民路支行	100,000,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	100,000,000.00	保证借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	50,000,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	100,000,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	47,500,000.00	信用借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	9,790,000.00	质押借款
中国银行股份有限公司新郑人民路支行	10,000,000.00	信用借款
交通银行股份有限公司郑州新郑支行	10,000,000.00	信用借款
	517,290,000.00	



**18、应付票据**

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	35,813,984.97	63,960,000.00

**19、应付账款****(1) 应付账款账龄情况**

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	34,971,076.09	457,219,042.12
1-2 年	277,648,713.83	24,628,726.04
2-3 年	23,272,721.85	148,483,214.79
3 年以上	381,285,142.38	248,356,683.27
合计	717,177,654.15	878,687,666.22

**(2) 按欠款方归集的年末余额前五名的应付账款情况**

单位	账面余额	账龄	占期末余额合计的比例 (%)	款项性质
中铁建设集团有限公司华中分公司	146,396,496.00	1-2 年	20.41	工程款
河南富春建设工程有限公司	142,214,400.00	3 年以上	19.83	工程款
新郑市蓝天燃气有限公司	123,193,166.09	1-2 年	17.18	燃气费
中国建筑第七工程局有限公司	85,965,211.69	1-2 年	11.99	工程款
河南泽华建设有限公司	65,467,908.97	1 年以内、3 年以上	9.13	工程款
合计	563,237,182.75		78.54	

**20、合同负债**

账龄	年末余额	年初余额
预收工程款	148,164,928.03	148,233,018.03
预收暖气费	10,451,660.22	13,574,362.31
预收水费	6,308,151.84	8,203,689.68
预收货款	665,630.00	1,936,978.85
预收租金及房款等	4,592,985.46	1,408,277.79
合计	170,183,355.55	173,356,326.66

**21、应付职工薪酬****(1) 应付职工薪酬列示**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	542,459.52	46,377,520.75	46,309,955.13	610,025.14
二、离职后福利-设定提存计划		3,704,762.22	3,655,876.74	48,885.48
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	542,459.52	50,082,282.97	49,965,831.87	658,910.62

## (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	503,269.24	40,397,293.41	40,341,149.78	559,412.87
二、职工福利费		1,107,127.89	1,107,127.89	
三、社会保险费		1,640,177.54	1,640,177.54	
其中：医疗保险费		1,494,920.97	1,494,920.97	
工伤保险费		49,381.53	49,381.53	
生育保险费		95,875.04	95,875.04	
四、住房公积金	26,773.00	2,744,312.00	2,723,877.00	47,208.00
五、工会经费和职工教育经费	12,417.28	488,609.91	497,622.92	3,404.27
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	542,459.52	46,377,520.75	46,309,955.13	610,025.14

## (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险		2,905,026.29	2,856,140.81	48,885.48
二、失业保险费		83,836.25	83,836.25	
三、企业年金缴费		715,899.68	715,899.68	
合计		3,704,762.22	3,655,876.74	48,885.48

## 22、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	108,025,363.15	172,358,936.74
企业所得税	340,516,281.82	253,205,018.95
个人所得税	1,552.75	1,685.40
印花税	22,295.92	9,019.21
城市维护建设税	23,773,323.19	20,851,889.21



项目	年末余额	年初余额
教育费附加	11,195,048.76	8,935,489.33
地方教育费附加	6,635,497.34	5,957,683.90
房产税	2,968,667.88	631,407.30
土地使用税	740,372.72	96,002.11
合计	493,878,403.53	462,047,132.15

### 23、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	243,468,357.70	321,524,220.44
应付股利		
其他应付款	2,322,130,148.83	2,205,743,741.38
合计	2,565,598,506.53	2,527,267,961.82

#### (1) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
企业债券利息	225,593,802.74	305,877,514.59
借款及融资租赁应付利息	17,874,554.96	15,646,705.85
合计	243,468,357.70	321,524,220.44

#### (2) 其他应付款

##### ①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
往来款	2,292,720,452.72	2,166,953,114.50
统筹及其他	7,664,093.16	10,679,630.36
保证金、押金等	21,745,602.95	28,110,996.52
合计	2,322,130,148.83	2,205,743,741.38

##### ②按欠款方归集的年末余额前五名的其他应付款情况

单位名称	账面余额	账龄	占其他应付款合计的比例 (%)	款项性质
新郑市和庄镇人民政府	424,427,435.00	3 年以上	18.28	往来款
新郑市新华路街道办事处	232,930,881.78	3 年以上	10.03	往来款
郑州市新尚悦禾房地产开发有限公司	160,800,413.33	3 年以上	6.92	往来款
河南泽华建设有限公司	112,680,600.00	3 年以上	4.85	往来款
新郑市辛店镇人民政府	167,464,719.33	3 年以上	7.21	



单位名称	账面余额	账龄	占其他应付款合 计的比例 (%)	款项性质
合计	1,098,304,049.44		47.30	

**24、一年内到期的非流动负债**

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	1,089,952,400.00	1,058,000,000.00
一年内到期的应付债券	3,220,000,000.00	1,630,000,000.00
一年内到期的长期应付款	151,804,799.24	
合计	4,461,757,199.24	2,688,000,000.00

**25、长期借款**

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	72,952,400.00	1,603,945,978.00
信用借款	1,464,150,000.00	2,122,450,000.00
质押借款	997,120,000.00	254,810,000.00
抵押借款	3,042,290,000.00	800,000,000.00
小计	5,576,512,400.00	4,781,205,978.00
减：一年内到期的非流动负债（附注六、24）	1,089,952,400.00	1,058,000,000.00
合计	4,486,560,000.00	3,723,205,978.00

## 长期借款明细：

贷款银行	金额	借款类型
中国农业银行股份有限公司新郑轩辕湖分理处	358,340,000.00	抵押借款
中国农业银行股份有限公司新郑轩辕湖分理处	71,660,000.00	抵押借款
中信银行股份有限公司新郑支行	100,000,000.00	抵押借款
中原银行股份有限公司新郑支行	340,000,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	98,000,000.00	信用借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	359,970,000.00	抵押借款
交通银行股份有限公司郑州新郑支行	107,520,000.00	质押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	339,000,000.00	信用借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	22,000,000.00	信用借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	48,000,000.00	信用借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	254,150,000.00	信用借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	108,000,000.00	信用借款



贷款银行	金额	借款类型
恒丰银行股份有限公司郑州分行营业部	120,000,000.00	信用借款
平安银行股份有限公司郑州分行	475,000,000.00	信用借款
中原银行股份有限公司新郑支行	299,500,000.00	抵押借款
中原银行股份有限公司新郑支行	199,500,000.00	抵押借款
中原银行股份有限公司新郑支行	99,500,000.00	抵押借款
中原银行股份有限公司新郑支行	19,500,000.00	抵押借款
中原银行股份有限公司新郑支行	20,000,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	37,476,926.00	保证借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	35,475,474.00	保证借款
中国工商银行股份有限公司新郑支行	94,350,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	99,980,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	130,000,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	219,990,000.00	抵押借款
中国农业银行股份有限公司新郑轩辕湖分理处	95,840,000.00	抵押借款
中国农业银行股份有限公司新郑轩辕湖分理处	47,920,000.00	抵押借款
中国农业银行股份有限公司新郑轩辕湖分理处	47,920,000.00	抵押借款
中国农业银行股份有限公司新郑轩辕湖分理处	38,320,000.00	抵押借款
郑州银行股份有限公司新郑支行	59,800,000.00	质押借款
郑州银行股份有限公司新郑新华路支行	829,800,000.00	质押借款
中国农业银行股份有限公司新郑支行	400,000,000.00	抵押借款
小计	5,576,512,400.00	
减：一年内到期的长期借款	1,089,952,400.00	
合计	4,486,560,000.00	

## 26、应付债券

项目	年末余额	年初余额
25 溱洧水务 ABN001 优先	700,000,000.00	
21 新郑 PPN001	480,000,000.00	480,000,000.00
21 新郑 MTN001	760,000,000.00	760,000,000.00
23 新郑 MTN001	240,000,000.00	240,000,000.00
23 新郑 MTN004	500,000,000.00	500,000,000.00
24 新郑 01	1,090,000,000.00	1,090,000,000.00
24 新郑 MTN001	150,000,000.00	150,000,000.00
24 新郑 PPN001	500,000,000.00	500,000,000.00
24 新郑 PPN002	500,000,000.00	500,000,000.00



项目	年末余额	年初余额
24 新郑 PPN003	500,000,000.00	500,000,000.00
24 新郑 PPN004	500,000,000.00	500,000,000.00
25 新郑 PPN001	600,000,000.00	
25 新郑 01	800,000,000.00	
25 新郑 PPN002	660,000,000.00	
25 新郑 SCP001	500,000,000.00	
25 新郑 PPN003	500,000,000.00	
25 新郑 SCP002	500,000,000.00	
25 新郑 PPN004	500,000,000.00	
25 新郑 MTN001A	300,000,000.00	
25 新郑 MTN001B	200,000,000.00	
25 新郑 MTN002	500,000,000.00	
25 新郑 PPN005	500,000,000.00	
25 新郑 PPN006	400,000,000.00	
25 新郑 SCP003	500,000,000.00	
25 新郑 03	1,200,000,000.00	
25 新郑 02	480,000,000.00	
25 新郑 PPN007	500,000,000.00	
23 政通 02		480,000,000.00
23 新郑 PPN005		500,000,000.00
23 新郑 PPN004		500,000,000.00
23 新郑 PPN003		500,000,000.00
23 新郑 PPN002		500,000,000.00
23 新郑 PPN001		500,000,000.00
23 新郑 MTN003		600,000,000.00
22 政通 01		750,000,000.00
22 新郑 PPN004		500,000,000.00
22 新郑 PPN003		500,000,000.00
22 新郑 PPN002		660,000,000.00
22 新郑 MTN002		400,000,000.00
22 新郑 MTN001		530,000,000.00
22 新郑 02		1,200,000,000.00
22 新郑 01		800,000,000.00
利息调整	-46,568,665.04	-68,370,225.34
小计	14,513,431,334.96	14,071,629,774.66
减去：一年内到期非流动负债	3,220,000,000.00	1,630,000,000.00
合计	11,293,431,334.96	12,441,629,774.66

## 27、长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	847,337,675.76	1,499,432,610.16



项 目	年末余额	年初余额
其中：1、中原豫资投资控股集团有限公司		180,000,000.00
2、东苑社区项目（新郑市龙湖镇人民政府）	512,503,066.84	494,503,066.84
3、邦银金融租赁股份有限公司	88,676,107.36	181,947,216.42
4、海发宝诚融资租赁有限公司		76,085,766.57
5、河南九鼎金融租赁股份有限公司		31,329,011.64
6、山东汇通金融租赁有限公司	94,067,307.50	173,076,923.00
7、远东宏信（天津）融资租赁有限公司	45,964,896.43	197,758,382.67
8、国药控股（中国）融资租赁有限公司	54,753,916.46	85,998,395.02
9、通用环球国际融资租赁（天津）有限公司	51,372,381.17	63,393,848.00
10、债权资产项目		15,340,000.00
减去：一年内到期非流动负债	151,804,799.24	
小计	695,532,876.52	1,499,432,610.16
专项应付款	3,488,487,249.42	3,436,050,647.19
合 计	4,184,020,125.94	4,935,483,257.35

## 28、实收资本

投资者名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司		2,340,000,000.00		2,340,000,000.00
新郑市人民政府	2,340,000,000.00		2,340,000,000.00	
河南省财政厅	10,000,000.00			10,000,000.00
合 计	2,350,000,000.00	2,340,000,000.00	2,340,000,000.00	2,350,000,000.00

## 29、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、资本溢价	3,964,566.79			3,964,566.79
二、其他资本公积	13,408,791,640.46	865,230,000.00	1,745,265,654.33	12,528,755,986.13
合 计	13,412,756,207.25	865,230,000.00	1,745,265,654.33	12,532,720,552.92

## 30、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因、依据
法定盈余公积金	102,001,380.06			102,001,380.06	法定计提
任意盈余公积金					
合计	102,001,380.06			102,001,380.06	—



**31、未分配利润**

项 目	本 年	上 年
调整前上年末未分配利润	2,606,912,926.29	2,519,933,592.50
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	2,606,912,926.29	2,519,933,592.50
加：本年归属于母公司股东的净利润	96,457,279.13	99,572,133.79
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
对股东的分配	988,608,518.99	12,592,800.00
年末未分配利润	1,714,761,686.43	2,606,912,926.29

**32、营业收入、营业成本**

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	2,018,387,082.63	1,649,942,623.19	1,759,940,528.70	1,519,382,252.46
其他业务收入	99,851,444.62	45,532,276.49	68,560,518.68	53,040,783.77
合 计	2,118,238,527.25	1,695,474,899.68	1,828,501,047.38	1,572,423,036.23

本期收入明细如下：

项 目	收 入	成 本
工程代建收入	1,832,585,459.90	1,406,591,919.04
销售收入	68,996,820.83	68,011,690.99
供水收入	88,099,989.91	122,575,920.62
供热收入	20,950,180.41	41,315,434.45
公交收入	7,754,631.58	11,447,658.09
主营业务小计	2,018,387,082.63	1,649,942,623.19
租赁收入	95,896,759.01	45,091,364.71
其他收入	3,954,685.61	440,911.78
其他业务收入小计	99,851,444.62	45,532,276.49
合 计	2,118,238,527.25	1,695,474,899.68

**33、税金及附加**

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------



项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	4,952,670.20	4,807,669.26
教育费附加	2,137,269.89	2,060,952.24
地方教育费附加	1,422,055.94	1,373,556.82
印花税	1,066,603.56	4,380,265.75
房产税	8,889,976.55	10,019,214.55
城镇土地使用税	6,970,066.97	5,278,967.20
车船税	45,776.66	7,860.24
文化事业建设费	8,818.12	3,340.36
土地增值税	1,135,216.79	2,451,480.52
环境保护税等	37,175.18	23,180.01
合计	26,665,629.86	30,406,486.95

### 34、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	700,865.00	721,255.05
广告宣传费	155,926.00	30,040.00
电费	46,744.78	26,717.39
租赁费	14,216.66	9,000.00
折旧费	4,842,438.17	4,741,777.04
其他	796,187.80	39,344.20
合计	6,556,378.41	5,568,133.68

### 35、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
租赁费	497,232.93	684,729.46
装修费	139,303.24	472,725.59
职工薪酬	27,880,360.33	25,753,681.28
折旧费	32,404,971.61	35,963,256.01
宣传费	116,451.80	235,106.55
物业费	4,345,606.34	3,688,316.52
无形资产摊销费	17,880,522.16	10,091,872.50
维修费	2,780,075.76	1,526,870.36
通讯费	102,751.72	10,268.00
聘请中介机构费	20,742,708.15	18,583,114.66



项目	本年发生额	上年发生额
劳务费	1,837,587.52	5,168,186.21
劳动保护费		11,517.20
交通费	1,171,560.45	2,533,213.90
检测费	252,319.51	597,708.11
公务接待费	4,310.00	4,112.00
法律服务费	290,381.00	109,000.00
车站费用	7,523,792.51	7,420,834.19
车辆费	145,774.33	2,217,289.20
差旅费	152,100.06	116,980.50
保险费	3,006,599.20	2,268,439.84
办公费	9,100,668.52	4,361,187.35
安全生产费	102,958.32	71,108.04
长期待摊费用	5,925,825.42	3,235,076.72
其他	9,693,350.14	1,251,611.02
合计	146,097,211.02	126,376,205.21

### 36、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	106,529,287.43	104,742,529.94
减：利息收入	103,184,806.20	103,419,854.38
银行手续费及其他	63,848,540.44	57,724,195.63
合计	67,193,021.67	59,046,871.19

### 37、其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
补贴资金	31,304.12	6,102,356.00
热力补贴资金	15,000,000.00	20,000,000.00
公交运行补贴	16,411,800.00	11,772,700.00
合计	31,443,104.12	37,875,056.00

### 38、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
其他投资收益	4,154,565.41	
合计	4,154,565.41	



**39、信用减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-4,007,627.94	85,974,387.93

**40、资产处置收益**

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得	105,734.24	

**41、营业外收入**

项目	本年发生额	上年发生额
违约金		61,001.52
捐赠收入	457,481.63	365,018.33
专项补助资金		191,000.00
其他	98,983.49	254,905.70
合计	556,465.12	871,925.55

**42、营业外支出**

项目	本年发生额	上年发生额
滞纳金	16,850,412.01	2,604,703.41
赔款支出	78,379.39	533,674.49
其他	139,573.08	180,791.31
合计	17,068,364.48	3,319,169.21

**43、所得税费用**

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	86,651,011.69	21,955,084.23
递延所得税调整	1,706,363.21	23,118,432.48
合计	88,357,374.90	45,073,516.71

**44、合并现金流量表**

(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	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	103,077,888.19	111,008,997.68
加：信用减值损失	4,007,627.94	-85,974,387.93
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	118,715,364.02	111,624,296.35
无形资产摊销	22,412,703.82	16,413,925.21



补充资料	本年发生额	上年发生额
长期待摊费用摊销	65,653,211.36	43,960,402.64
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)	105,734.24	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	129,638,514.81	54,287,427.73
投资损失(收益以“-”号填列)	-4,154,565.41	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,706,363.21	23,118,432.48
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	149,020,969.38	-477,150,037.70
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-736,019,871.24	888,042,276.26
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,289,111,863.12	4,150,484,855.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,143,275,803.44	4,835,816,187.99
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	477,752,898.75	287,487,855.88
减: 现金的年初余额	287,487,855.88	3,159,176,716.86
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	190,265,042.86	-2,871,688,860.98

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	477,752,898.75	287,487,855.88
其中: 库存现金	181,866.43	244,777.70
可随时用于支付的银行存款	477,571,032.32	287,243,078.18
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		



项目	年末余额	年初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：3 个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	477,752,898.75	287,487,855.88
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金及现金等价物		

#### 45、所有权和使用权受到限制的资产

项目	受限金额（万元）	受限原因
货币资金	43,995.05	保证金及账户止付等
存货	77,101.84	银行借款抵押
无形资产	64,906.04	银行借款抵押
投资性房地产	25,677.64	银行借款抵押
股权-新郑市黄帝故里旅游置业开发有限公司	1,000.00	股权质押
股权-新郑市社裕城乡发展有限公司	5,000.00	股权质押
股权-新郑市宏晟教育投资有限公司	21,518.39	股权质押
股权-新郑市启创产业园运营发展有限公司	1,000.00	股权质押
合计	240,198.96	

### 七、合并范围的变更

#### 1、新增合并主体

公司名称	新纳入合并范围的时间	合并依据
新郑市沃沔产业运营服务有限公司	2025 年 5 月 27 日	新郑市沃沔产业运营服务有限公司 100% 股权由新郑市国有资产管理中心变更为新郑市新城城市运营管理有限公司
新郑瀚泽交通运输有限公司	2025 年 11 月 25 日	新郑瀚泽交通运输有限公司 2025 年 11 月 25 日由新郑市投资集团有限公司出资成立，持股 100%

#### 2、本期不再纳入合并范围的主体

企业名称	年初持股比例（%）	年末持股比例（%）	本期不再纳入合并范围的原因
新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司	100.00	0.00	根据无偿划转协议，股权划转至新郑市国有资产管理中心



企业名称	年初持股比例 (%)	年末持股比例 (%)	本期不再纳入合并范围的原因
新郑市锐博供应链有限公司	100.00	0.00	根据无偿划转协议，股权划转至新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司

## 八、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
新郑市新城城市运营管理有限公司	新郑市	房地产开发、经营	92.31	划转
新郑市昇震置业有限公司	新郑市	房地产开发、经营	80	出资
新郑市韩春化工有限公司	新郑市	氮肥制造	100	购买
新郑市永臻置业有限公司	新郑市	房地产开发经营	100	出资
新郑市社裕城乡发展有限公司	新郑市	房地产开发经营；建设工程施工	100	出资
新郑市顺和置业有限公司	新郑市	房地产开发与经营	100	购买
新郑市昊坤置业有限公司	新郑市	房地产开发与经营	100	出资
新郑市天曜置业有限公司	新郑市	房地产开发经营	100	出资
新郑市凯裕置业有限公司	新郑市	房地产开发经营	100	出资
新郑市沃津产业运营服务有限公司	新郑市	其他综合管理服务	100	划转
新郑市政通投资控股有限公司	新郑市	对城市基础设施投资、建设、运营等	100	划转
新郑市和力热力有限公司	新郑市	热力生产和供应	100	划转
新郑市政润公共资源管理服务服务有限公司	新郑市	市政设施管理	100	出资
新郑市永盛居民服务有限公司	新郑市	家庭服务	100	出资
新郑市恒昌交通建设发展有限公司	新郑市	市政道路工程建筑	100	划转
新郑市恒昌交通建设发展有限公司新通公交分公司	新郑市	其他城市公共交通运输	/	/
新郑广成建设投资有限公司	新郑市	房地产开发、经营	100	划转
新郑市通泽城乡建设发展有限公司	新郑市	投资与资产管理	100	出资
新郑市通润城乡建设开发有限公司	新郑市	投资与资产管理	100	出资
新郑市兴农农业综合开发有限公司	新郑市	其他谷物种植	39.98	划转
新郑市万隆实业有限公司	新郑市	房地产开发、经营	100	划转



子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
新郑市政欣城乡建设发展有限公司	新郑市	城市基础设施建设	100	出资
新郑市恒泰交通运输有限公司	新郑市	交通运输	100	出资
新郑市新港建设投资有限公司	新郑市	对工业厂房建筑、道路维修、绿化的投资, 城镇基础设施维护	49.54	划转
新郑市黄帝故里旅游置业开发有限公司	新郑市	旅游资源的开发和利用, 景区建设及配套服务设施项目建设等	100	划转
新郑市云瀚大数据运营发展有限公司	新郑市	数据采集、存储、开发、处理服务和销售, 信息系统集成服务等	100	出资
新郑市溱洧水务有限公司	新郑市	自来水生产和供应	100	划转
新郑市溱洧检测有限公司	新郑市	工程检测	100	出资
新郑市弘惠元置业有限公司	新郑市	房地产开发与经营, 物业管理服务, 园林绿化	100	划转
郑州和和置业有限公司	新郑市	房地产开发、经营	90	划转
新郑市泓泰城市建设投资有限公司	新郑市	对城市基础设施等新型城镇化建设项目进行投资	100	划转
新郑市郑兴粮食储备有限公司	新郑市	谷物仓储	100	出资
新郑市国有资产运营有限公司	新郑市	商务服务业	100	出资
新郑市广美置业有限公司	新郑市	房地产咨询、拆迁等	100	出资
新郑市康德教育医疗产业发展有限公司	新郑市	卫生服务	100	出资
新郑市宏晟教育投资有限公司	新郑市	教育投资	100	购买
新郑市启创产业园运营发展有限公司	新郑市	园区管理服务	100	出资
新郑市通泰城市建设有限责任公司	新郑市	承担城市基础设施运营、管理等	99	出资
新郑市启城城市运营发展有限公司	新郑市	运营管理	100	出资
新郑瀚泽交通运输有限公司	新郑市	客运汽车站	100	出资

## 2、在合营企业中的权益



合营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
新郑城市发展投资有限公司	新郑市人民路与中华路交叉口东北角二楼	新郑市	基础设施及配套项目(含土地一、二、三级开发)的投资建设及管理	50.00		权益法核算

## 九、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### 2、对外担保情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司对外担保明细如下：

担保人	被担保人	担保金额 (万元)
新郑市投资集团有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	2,607.31
新郑市投资集团有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	19,226.61
新郑市投资集团有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	5,166.08
新郑市投资集团有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	5,774.61
新郑市投资集团有限公司	新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司	4,063.38
新郑市投资集团有限公司	新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司	4,750.00
新郑市投资集团有限公司	郑州市蓉秀物业有限公司	8,500.00
新郑市投资集团有限公司	新郑市通正城市建设有限公司	8,888.08
新郑市投资集团有限公司	新郑市通正城市建设有限公司	21,791.02
新郑市投资集团有限公司	新郑市通达城市建设有限责任公司	2,742.19
新郑市新城城市运营管理有限公司	新郑市产业投资集团有限公司	73,500.00
新郑市新城城市运营管理有限公司	新郑市广厦住房租赁管理运营有限公司	3,360.00
合计		160,369.28

## 十、资产负债表日后事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十一、关联方关系及其交易

### 3、母公司基本情况



母公司名称	注册地	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
新郑市轩辕实业投资发展集团有限公司	新郑市	99.5745	99.5745
河南省财政厅	郑州市	0.4255	0.4255

## 2、子公司情况

详见附注八、在其他主体中的权益。

## 3、合营企业及联营企业情况

详见附注八、2。

## 4、其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
新郑城市发展投资有限公司	参股公司
郑州国家中心城市产业发展基金股份有限公司	参股公司
新郑市稻丰源农业开发有限公司	受同一母公司控制
新郑市产业投资集团有限公司	受同一母公司控制
新郑市锐博供应链有限公司	受同一母公司控制
新郑市沅朔农业产业发展有限公司	受同一母公司控制
新郑市恒泰城建有限公司	受同一母公司控制

## 5、关联方交易

### (1) 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款:					
	新郑市恒泰城建有限公司	204,647,619.00			
	新郑市锐博供应链有限公司	17,895,650.00			
	合计	222,543,269.00			

### (2) 应付项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应付款:					
	新郑市通正城市建设有限公司	36,270,821.07			
	新郑市产业投资集团有限公司	25,403,942.29			



项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计		61,674,763.36			

## 十二、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十三、母公司财务报表主要项目注释

### 1、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,209,079,402.62	14,074,805,755.94
合计	15,209,079,402.62	14,074,805,755.94

#### (1) 其他应收款

##### ①其他应收款按款项性质分类披露

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	15,209,992,044.08	14,074,955,755.94
减：坏账准备	912,641.46	150,000.00
合计	15,209,079,402.62	14,074,805,755.94

##### ②其他应收款按组合分类披露

类别	年末余额					账面价值
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	15,209,992,044.08	100.00	912,641.46	0.01		15,209,079,402.62
其中：账龄分析组合	15,252,829.11	0.10	912,641.46	5.98		14,340,187.65
应收特殊的交易对象组合	15,194,739,214.97	99.90				15,194,739,214.97
合计	15,209,992,044.08	100.00	912,641.46	0.01		15,209,079,402.62

(续)

类别	年初余额					账面价值
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,074,955,755.94	100.00	150,000.00	0.00	14,074,805,755.94
其中：账龄分析组合	1,200,000.00	0.01	150,000.00	12.50	1,050,000.00
应收特殊的交易对象组合	14,073,755,755.94	99.99			14,073,755,755.94
合计	14,074,955,755.94	100.00	150,000.00	0.00	14,074,805,755.94

## ③ 坏账准备计提情况

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)	
2025年1月1日余额	150,000.00			150,000.00
2025年1月1日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	762,641.46			762,641.46
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年 12 月 31 日余额	912,641.46			912,641.46

## ④ 按欠款方归集的年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的比例 (%)
新郑市新城城市运营管理有限公司	4,442,474,510.41	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	29.21
新郑市政通投资控股有限公司	4,086,738,625.36	1年以内、1-2年、2-3年	26.87



单位名称	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)
新郑市兴农农业综合开发有限公司	1,585,023,600.00	1年以内	10.42
新郑市恒泰城建有限公司	1,350,063,017.00	1年以内、1-2年	8.88
新郑市政欣城乡建设发展有限公司	1,110,789,000.00	1年以内、1-2年、2-3年	7.30
合计	12,575,088,752.77		82.68

## 2、长期股权投资

### (1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,508,231,640.69		5,508,231,640.69	5,686,422,585.12		5,686,422,585.12
对联营、合营企业投资						
合计	5,508,231,640.69		5,508,231,640.69	5,686,422,585.12		5,686,422,585.12

### (2) 长期股权投资明细

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
新郑市政通投资控股有限公司	1,936,266,827.05			1,936,266,827.05
新郑市黄帝故里旅游置业开发有限公司	1,036,353,345.25			1,036,353,345.25
新郑市新城城市运营管理有限公司	755,608,000.00			755,608,000.00
新郑市悦庭景观园林工程有限公司	330,000.00		330,000.00	
新郑市云瀚大数据运营发展有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
新郑市新港建设投资有限公司	108,000,000.00			108,000,000.00
新郑市溱洧水务有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
新郑市弘惠元置业有限公司	8,921,864.72			8,921,864.72
郑州和和置业有限公司	50,008,359.29			50,008,359.29
新郑市泓泰城市建设投资有限公司	46,681,953.86			46,681,953.86
新郑市通泽城乡建设发展有限公司	212,178,655.95			212,178,655.95



被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
新郑市万隆实业有限公司	278,362,259.70			278,362,259.70
新郑市顺和置业有限公司	147,252,184.30		66,263,482.94	80,988,701.36
新郑市国有资产运营有限公司	262,695,035.00			262,695,035.00
新郑市启创产业园运营发展有限公司	463,908,630.00			463,908,630.00
新郑市郑兴粮食储备有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
新郑市社裕城乡发展有限公司	259,105,470.00		116,597,461.50	142,508,008.50
新郑市康德教育医疗产业发展有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
新郑市启城城市运营发展有限公司	750,000.00			750,000.00
新郑瀚泽交通运输有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00
合计	5,686,422,585.12	5,000,000.00	183,190,944.44	5,508,231,640.68

### 3、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
其他投资收益	4,032,460.77	
合计	4,032,460.77	

#### 十四、财务报表的批准

本财务报表于 2026 年 4 月 28 日由董事会通过及批准发布。

公司名称：新郑市投资集团有限公司



第 16 页至第 74 页的财务报表及附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

日期：2026 年 4 月 28 日

日期：2026 年 4 月 28 日

日期：2026 年 4 月 28 日





# 营业执照

(副本)(4-1)

统一社会信用代码

911101050805090096



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 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)企业 出资额 2581 万元

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 黄锦辉

经营范围

成立日期 2013 年 10 月 22 日

主要经营场所

北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室



许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：破产清算服务；税务服务；财政咨询；绩效评价服务；企业管理咨询；企业信用管理服务；社会经济咨询服务；认证咨询；咨询策划服务；工程管理服务；工程造价咨询业务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；薪酬管理服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；法律咨询（不含依法须律师事务所执业许可的业务）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



2026 年 01 月 04 日

登记机关

仅供本所使用，他用无效

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号 0000109

# 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》。

北京市财政局  
发证机关：北京市财政局  
二〇一八年一月十日

中华人民共和国财政部制



此复印件，仅供本报告中引用，他用无效

利安达会计师事务所(特殊普通合伙)  
1101050524978

## 会计师事务所 执业证书

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：黄锦辉

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区慈云寺北里210号楼1101室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000154

批准执业文号：京财会许可[2013]0061号

批准执业日期：2013年10月11日



中国注册会计师协会

此复印件，仅供本报告使用，他用无效



姓名 Full Name 张留博  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of Birth 1987-09-18  
 工作单位 Working Unit 利安达会计师事务所(普通合伙)河南分所  
 身份证号码 Identity card No. 410182198709180313



河南省注册会计师协会  
 河南利安达会计师事务所(普通合伙)  
 郑州市中州大道100号  
 电话: 0371-63311111

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

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



张留博 110001547479

证书编号:  
 No. of Certificate

110001547479

批准注册协会:  
 Authorized Institute of CPAs

河南省注册会计师协会

发证日期:  
 Date of Issuance

2017 年 05 月 17 日

年 月 日



此复印件，仅供本报告使用，他用无效



姓名 Full name: 王圆圆  
性别 Sex: 女  
出生日期 Date of birth: 1989-06-17  
工作单位 Working unit: 科安达会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所  
身份证号 Identity card No: 410184198906170086



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



王圆圆 110001547469

证书编号: 110001547469  
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 11 月 08 日  
Date of Issuance y /m /d

年 月 日  
y /m /d



## 第七章 备查文件

### 一、备查文件

- 1、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；
- 2、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；
- 3、报告期内在中国银行间交易商协会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 4、新郑市投资集团有限公司信息披露事务管理制度。

### 二、备查地址

发行人：新郑市投资集团有限公司

法定代表人：张沛

地址：新郑市新村大道与万福路交叉口北 100 米万福大厦 2 号楼

联系人：孙勇乐

电话：0371-56566581

传真：0371-56566581

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/>）或上海清算所网站（<https://www.shclearing.com/>）等交易商协会认可的网站下载本报告，或者在办公时间，到上述地点查阅本报告全文及上述备查文件。

（本页无正文，为《新郑市投资集团有限公司 2025 年度报告》  
之盖章页）

新郑市投资集团有限公司  
2026年4月29日

