

目 录

一、审计报告	第 1—7 页
二、财务报表	第 8—17 页
(一) 合并资产负债表	第 8 页
(二) 母公司资产负债表	第 9 页
(三) 合并利润表	第 10 页
(四) 母公司利润表	第 11 页
(五) 合并现金流量表	第 12 页
(六) 母公司现金流量表	第 13 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 14—15 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 16—17 页
三、财务报表附注	第 18—197 页
四、附件	第 198—201 页

审计报告

天健审〔2026〕9658号

物产中大集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了物产中大集团股份有限公司（以下简称物产中大）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于物产中大，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事

项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十八)、五(二)1之说明。

物产中大主要从事以大宗商品贸易为主的供应链集成服务，营业收入主要来自于金属材料、化工、煤炭销售等。2025年度物产中大的营业收入为人民币5,964.63亿元，其中供应链集成服务的营业收入为人民币5,522.34亿元，占营业收入的92.58%。由于营业收入是物产中大的关键业绩指标之一，可能存在物产中大管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将公司收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对收入确认实施的主要审计程序包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行的有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按产品、客户等对营业收入以及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户签收单等；对于外销收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十三)、五(一)9之说明。

截至 2025 年 12 月 31 日，物产中大存货账面余额为人民币 464.55 亿元，跌价准备为人民币 16.03 亿元，账面价值为人民币 448.53 亿元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售价格、市场销售价格、历史数据等一致；

(4) 了解管理层就存货至出售时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的方法，并评价其合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，识别是否存在库龄较长、型号陈旧、技术或市场需求变化等情形，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(三) 商誉减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十二)、五(一)26 之说明。

截至 2025 年 12 月 31 日，物产中大商誉账面原值为人民币 24.25 亿元，减值准备为人民币 5.92 亿元，账面价值为人民币 18.33 亿元。

管理层将商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，相关资产组或者资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值确定。由于商誉金额重大，且商誉减值测试涉及重大管理层判断，我们将商誉减值确定为关键审计

事项。

2. 审计中的应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制运行的有效性；

(2) 针对管理层以前年度就预计未来现金流量现值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(4) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；

(5) 评价管理层在减值测试中使用的重大假设的适当性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、经审批预算、会议纪要、其他会计估计中所使用的假设、业务活动的其他领域中所使用的相关假设等一致；

(6) 评价管理层在减值测试中使用的数据的适当性、相关性和可靠性，并复核减值测试中有关信息的一致性；

(7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

(8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(四) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、三(十二)、五(一)5之说明。

截至2025年12月31日，物产中大应收账款账面余额为人民币224.24亿元，坏账准备为人民币20.84亿元，账面价值为人民币203.40亿元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对应收款项坏账准备计提执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估物产中大的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

物产中大治理层（以下简称治理层）负责监督物产中大的财务报告过程。

六、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。

（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，就可能对物产中大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物产中大不能持续经营。

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

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

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十四日



合并资产负债表

2025年12月31日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：物产中大集团股份有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和股东权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	28,661,399,682.75	23,523,952,633.95	短期借款	31	36,998,342,093.74	21,783,308,543.08
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产	2	3,739,173,955.44	2,482,255,203.72	交易性金融负债	32	294,651,261.74	298,639,071.00
衍生金融资产	3	618,115,756.49	582,652,385.95	衍生金融负债	33	919,325,913.60	467,338,745.06
应收票据	4	340,401,908.49	76,015,245.91	应付票据	34	23,898,297,290.44	19,586,651,373.84
应收账款	5	20,340,276,704.99	17,745,115,376.52	应付账款	35	12,778,785,542.77	14,676,587,749.67
应收款项融资	6	2,326,476,338.78	1,788,610,078.53	预收款项	36	278,437,014.28	229,083,580.85
预付款项	7	23,981,489,488.06	19,054,547,879.58	合同负债	37	16,567,203,264.33	17,065,797,372.76
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	8	2,327,824,876.74	2,202,793,956.70	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	38	1,788,777,917.87	1,818,462,736.72
存货	9	44,852,805,943.34	38,880,467,010.07	应交税费	39	1,341,995,563.44	1,319,959,524.16
其中：数据资源				其他应付款	40	4,158,824,365.79	5,648,800,274.59
合同资产	10	125,729,092.04	133,050,512.42	应付手续费及佣金			
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	11	586,244,630.09	531,058,557.14	持有待售负债			
其他流动资产	12	11,606,521,871.22	9,290,968,555.50	一年内到期的非流动负债	41	4,950,906,159.54	6,219,845,013.25
流动资产合计		139,506,460,248.43	116,291,487,395.99	其他流动负债	42	21,543,396,057.93	15,983,549,286.87
				流动负债合计		125,518,942,445.47	105,098,023,271.85
非流动资产：				非流动负债：			
发放贷款和垫款	13	4,548,423,589.40	3,180,307,437.43	保险合同准备金			
债权投资	14	844,500,682.31	345,314,579.52	长期借款	43	4,672,460,149.82	4,439,874,961.32
其他债权投资				应付债券	44	6,485,740,928.56	5,566,224,680.32
长期应收款	15	8,384,748,058.43	7,836,989,869.26	其中：优先股			
长期股权投资	16	14,377,092,427.30	13,800,724,405.14	永续债			
其他权益工具投资	17	312,354,390.58	70,528,029.02	租赁负债	45	1,651,808,671.67	1,129,677,054.88
其他非流动金融资产	18	2,951,423,763.84	3,506,124,362.39	长期应付款	46	43,969,718.49	42,546,542.56
投资性房地产	19	3,171,618,025.18	4,749,421,830.94	长期应付职工薪酬			
固定资产	20	14,292,530,918.09	14,428,320,830.15	预计负债	47	201,185,333.51	260,314,876.86
在建工程	21	1,774,079,014.83	1,079,187,697.38	递延收益	48	244,617,711.70	200,207,298.96
生产性生物资产	22	1,071,250.54	1,363,406.96	递延所得税负债	28	857,297,968.04	992,157,553.67
油气资产				其他非流动负债	49	315,897,928.27	231,356,849.51
使用权资产	23	1,854,809,773.14	1,295,961,236.49	非流动负债合计		14,472,978,410.06	12,862,359,818.08
无形资产	24	4,253,367,983.60	4,418,840,432.37	负债合计		139,991,920,855.53	117,960,383,089.93
其中：数据资源		4,850,061.55	1,231,868.50	股东权益：			
开发支出	25	13,972,266.11	11,327,295.51	股本	50	5,171,179,890.00	5,192,561,790.00
其中：数据资源				其他权益工具	51	1,998,800,000.00	2,045,126,932.14
商誉	26	1,833,083,088.64	1,790,122,208.12	其中：优先股			
长期待摊费用	27	630,594,774.28	637,251,087.96	永续债		1,998,800,000.00	1,998,800,000.00
递延所得税资产	28	1,738,672,454.94	1,683,661,306.37	资本公积	52	8,477,691,789.76	8,550,407,504.48
其他非流动资产	29	503,348,347.04	751,647,486.81	减：库存股	53		206,204,275.15
非流动资产合计		61,485,690,808.25	59,587,093,501.82	其他综合收益	54	3,377,182,215.54	4,311,543,277.32
资产总计		200,992,151,056.68	175,878,580,897.81	专项储备	55	24,321,312.43	27,300,764.83
				盈余公积	56	1,864,092,279.19	1,693,579,358.44
				一般风险准备			
				未分配利润	57	22,936,766,834.18	20,616,365,588.57
				归属于母公司所有者权益合计		43,850,034,321.10	42,230,680,940.63
				少数股东权益		17,150,195,880.05	15,687,516,867.25
				所有者权益合计		61,000,230,201.15	57,918,197,807.88
				负债和所有者权益总计		200,992,151,056.68	175,878,580,897.81

法定代表人：

陈新

主管会计工作的负责人：

陈明晖

会计机构负责人：

王奇勤

母 公 司 资 产 负 债 表

2025年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位: 物产中大集团股份有限公司

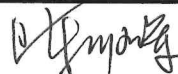
资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和股东权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		2,015,058,408.72	1,076,802,468.68	短期借款		1,301,238,700.82	1,310,502,494.45
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款			
应收款项融资				预收款项			
预付款项				合同负债			
其他应收款	1	11,597,254,484.21	13,111,984,444.40	应付职工薪酬		28,873,758.70	27,531,288.37
存货				应交税费		7,900,164.67	8,887,023.02
其中: 数据资源				其他应付款		26,201,989.96	120,981,605.87
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		3,525,302,077.54	5,101,186,301.38
一年内到期的非流动资产				其他流动负债		12,652,036,261.51	9,558,745,987.54
其他流动资产		1,984,422,217.82	16,885,337.76	流动负债合计		17,541,552,953.20	16,127,834,700.63
流动资产合计		15,596,735,110.75	14,205,672,250.84	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款			
债权投资				应付债券		6,099,477,808.22	5,566,224,680.32
其他债权投资				其中: 优先股			
长期应收款		1,110,506,486.66	1,110,506,486.66	永续债			
长期股权投资	2	33,653,625,717.67	33,350,836,403.97	租赁负债			
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00	长期应付款		19,040,351.02	19,210,351.02
其他非流动金融资产		482,061,761.32	411,931,721.81	长期应付职工薪酬			
投资性房地产		26,895,928.36	29,716,612.00	预计负债			
固定资产		229,037,215.67	239,694,595.65	递延收益			
在建工程				递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		6,118,518,159.24	5,585,435,031.34
使用权资产				负债合计		23,660,071,112.44	21,713,269,731.97
无形资产		73,985,988.21	68,159,291.11	股东权益:			
其中: 数据资源				股本		5,171,179,890.00	5,192,561,790.00
开发支出				其他权益工具		1,998,800,000.00	1,998,800,000.00
其中: 数据资源				其中: 优先股			
商誉				永续债		1,998,800,000.00	1,998,800,000.00
长期待摊费用		8,063,265.69	10,316,328.58	资本公积		13,296,719,278.08	13,364,974,013.86
递延所得税资产				减: 库存股			206,204,275.15
其他非流动资产		11,719,699.24	16,870,354.24	其他综合收益		2,407,375,878.91	3,294,599,200.64
非流动资产合计		35,597,896,062.82	35,240,031,794.02	专项储备			
资产总计		51,194,631,173.57	49,445,704,044.86	盈余公积		1,810,011,317.57	1,639,498,396.82
				未分配利润		2,850,473,696.57	2,448,205,186.72
				所有者权益合计		27,534,560,061.13	27,732,434,312.89
				负债和所有者权益总计		51,194,631,173.57	49,445,704,044.86

法定代表人:



陈新

主管会计工作的负责人:



陈明晖

会计机构负责人:



王奇云



合并利润表

2025年度

会合02表

编制单位：物产中大集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		596,462,522,203.07	599,519,559,037.02
其中：营业收入	1	596,462,522,203.07	599,519,559,037.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		592,926,116,420.26	596,294,479,815.83
其中：营业成本	1	582,770,762,392.05	586,440,182,756.34
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	769,080,443.89	739,423,584.65
销售费用	3	2,649,181,349.46	2,800,004,079.55
管理费用	4	3,703,765,272.90	3,754,293,029.01
研发费用	5	1,434,383,788.14	1,234,467,742.67
财务费用	6	1,598,943,173.82	1,326,108,623.61
其中：利息费用		1,507,170,381.28	1,483,990,348.26
利息收入		272,244,338.80	365,431,833.84
加：其他收益	7	729,945,542.66	830,979,461.55
投资收益（损失以“-”号填列）	8	4,252,021,489.51	2,870,246,239.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,002,207,700.06	418,060,986.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-693,676.89	-56,514,184.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	-245,103,704.68	321,175,925.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-577,331,759.99	-240,894,598.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-1,138,661,163.22	-931,352,291.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	434,668,995.13	368,814,834.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,991,945,182.22	6,444,048,793.16
加：营业外收入	13	120,253,492.85	127,056,192.33
减：营业外支出	14	104,928,494.28	83,204,076.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,007,270,180.79	6,487,900,909.18
减：所得税费用	15	1,520,490,445.19	1,509,909,873.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,486,779,735.60	4,977,991,035.35
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,486,779,735.60	4,977,991,035.35
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		3,623,261,943.26	3,079,003,701.43
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,863,517,792.34	1,898,987,333.92
六、其他综合收益的税后净额	16	-957,161,406.41	3,299,446,811.50
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-934,361,061.78	3,307,888,184.82
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		6,893,283.39	21,330,734.79
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		22,352,171.83	20,146,257.01
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-15,458,888.44	1,184,477.78
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		-941,254,345.17	3,286,557,450.03
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-889,284,906.92	3,286,783,167.36
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			-23,948,135.12
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		-46,219,529.01	23,545,999.76
7. 其他		-5,749,909.24	176,418.03
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-22,800,344.63	-8,441,373.32
七、综合收益总额		4,529,618,329.19	8,277,437,846.85
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,688,900,881.48	6,386,891,886.25
归属于少数股东的综合收益总额		1,840,717,447.71	1,890,545,960.60
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.69	0.58
（二）稀释每股收益		0.69	0.58

法定代表人：

陈新

主管会计工作的负责人：

陈明晖

会计机构负责人：

王奇莉

母公司利润表

2025年度

会企02表

编制单位：物产中大集团股份有限公司

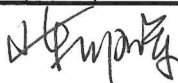
单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	34,083,667.38	35,682,581.35
减：营业成本	1		
税金及附加		4,455,813.16	4,134,371.44
销售费用			
管理费用		230,444,153.45	288,252,071.52
研发费用			
财务费用		81,513,851.88	115,018,426.99
其中：利息费用		478,826,842.79	563,472,619.98
利息收入		401,442,005.26	451,918,182.48
加：其他收益		1,173,621.55	391,084.83
投资收益（损失以“-”号填列）	2	1,926,956,532.42	1,750,255,129.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		897,229,694.88	313,208,318.66
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）		67,309,355.87	-62,905,048.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,215,387.51	17,452.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,411.10	84.97
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,710,895,382.32	1,316,036,415.79
加：营业外收入		0.58	47,810.80
减：营业外支出		5,492,809.57	8,011,833.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,705,402,573.33	1,308,072,393.22
减：所得税费用		273,365.83	55,243,538.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,705,129,207.50	1,252,828,854.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,705,129,207.50	1,252,828,854.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-887,223,321.73	3,284,676,668.97
（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		-887,223,321.73	3,284,676,668.97
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-887,223,321.73	3,284,676,668.97
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		817,905,885.77	4,537,505,523.62

法定代表人：

 **陈新**

主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：

 **王奇颖**

合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：物产中大集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		679,275,378,249.14	679,441,311,301.62
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,108,763,632.09	1,178,504,714.25
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	4,279,003,495.19	2,633,551,878.80
经营活动现金流入小计		684,663,145,376.42	683,253,367,894.67
购买商品、接受劳务支付的现金		677,859,079,077.43	661,329,116,774.54
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		6,000,961,795.64	5,916,531,907.88
支付的各项税费		3,808,213,015.38	3,786,829,988.41
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	4,542,713,949.72	8,072,210,026.82
经营活动现金流出小计		692,210,967,838.17	679,104,688,697.65
经营活动产生的现金流量净额		-7,547,822,461.75	4,148,679,197.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1(1)	6,480,257,827.19	5,229,948,957.63
取得投资收益收到的现金		3,449,896,557.81	2,710,646,849.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,045,392,536.09	1,223,540,861.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		43,217,505.18	14,235,517.46
收到其他与投资活动有关的现金	2(3)	33,564,616.35	1,022,293,790.47
投资活动现金流入小计		11,052,329,042.62	10,200,665,976.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,404,909,509.53	3,267,201,766.99
投资支付的现金	1(2)	9,598,118,937.80	6,594,053,303.65
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		444,170,324.35	29,743,048.60
支付其他与投资活动有关的现金	2(4)	1,995,538,364.51	
投资活动现金流出小计		14,442,737,136.19	9,890,998,119.24
投资活动产生的现金流量净额		-3,390,408,093.57	309,667,857.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		420,849,692.99	2,202,168,041.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		420,849,692.99	203,368,041.00
取得借款收到的现金		204,253,723,254.45	168,526,219,079.68
收到其他与筹资活动有关的现金	2(5)	2,893,594,270.53	699,251,395.42
筹资活动现金流入小计		207,568,167,217.97	171,427,638,516.10
偿还债务支付的现金		184,765,758,366.24	168,419,944,436.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,558,594,638.75	3,386,200,963.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		962,527,611.76	865,089,344.38
支付其他与筹资活动有关的现金	2(6)	5,169,141,383.07	2,398,092,011.62
筹资活动现金流出小计		193,493,494,388.06	174,204,237,411.75
筹资活动产生的现金流量净额		14,074,672,829.91	-2,776,598,895.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-135,148,391.91	23,299,532.65
五、现金及现金等价物净增加额		3,001,293,882.68	1,705,047,691.29
加：期初现金及现金等价物余额		12,556,649,229.70	10,851,601,538.41
六、期末现金及现金等价物余额		15,557,943,112.38	12,556,649,229.70

法定代表人：

 **陈新**

主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：

陈明晖

 **王奇颖**

母公司现金流量表

2025年度

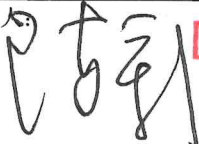
会企03表

编制单位：物产中大集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,656,066.47	32,227,507.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	49,817,180.95	56,029,763.08
经营活动现金流入小计	80,473,247.42	88,257,270.46
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	111,238,229.89	96,738,469.75
支付的各项税费	30,642,739.99	9,159,871.54
支付其他与经营活动有关的现金	108,921,499.12	111,658,602.50
经营活动现金流出小计	250,802,469.00	217,556,943.79
经营活动产生的现金流量净额	-170,329,221.58	-129,299,673.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	176,831,860.40	
取得投资收益收到的现金	1,088,354,689.12	1,397,404,624.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,206.73	4,840.50
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	31,337,120,770.07	29,515,996,972.52
投资活动现金流入小计	32,602,326,526.32	30,913,406,437.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,965,088.82	24,536,502.04
投资支付的现金	882,595,594.13	263,608,258.00
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	31,018,624,000.00	29,519,640,283.05
投资活动现金流出小计	31,924,184,682.95	29,807,785,043.09
投资活动产生的现金流量净额	678,141,843.37	1,105,621,394.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,998,800,000.00
取得借款收到的现金	52,562,619,139.30	39,613,693,532.80
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	52,562,619,139.30	41,612,493,532.80
偿还债务支付的现金	50,474,713,295.72	38,706,240,886.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,655,256,049.68	1,623,490,602.25
支付其他与筹资活动有关的现金	2,127,180.00	2,113,702,920.07
筹资活动现金流出小计	52,132,096,525.40	42,443,434,408.68
筹资活动产生的现金流量净额	430,522,613.90	-830,940,875.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	938,335,235.69	145,380,845.35
加：期初现金及现金等价物余额	1,070,861,535.02	925,480,689.67
六、期末现金及现金等价物余额	2,009,196,770.71	1,070,861,535.02

法定代表人：



陈新

主管会计工作的负责人：



陈明晖

会计机构负责人：



王奇云

合并所有者权益变动表

2025年度

会合04表

编制单位：物产中大集团股份有限公司

单位：人民币元

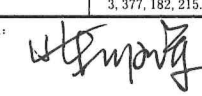
项 目	本期数												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	5,192,561,790.00		1,998,800,000.00	46,326,932.14	8,550,407,504.48	206,204,275.15	4,311,543,277.32	27,300,764.83	1,693,579,358.44		20,616,365,588.57	15,687,516,867.25	57,918,197,807.88
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	5,192,561,790.00		1,998,800,000.00	46,326,932.14	8,550,407,504.48	206,204,275.15	4,311,543,277.32	27,300,764.83	1,693,579,358.44		20,616,365,588.57	15,687,516,867.25	57,918,197,807.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-21,381,900.00			-46,326,932.14	-72,715,714.72	-206,204,275.15	-934,361,061.78	-2,979,452.40	170,512,920.75		2,320,401,245.61	1,462,679,012.80	3,082,032,393.27
（一）综合收益总额							-934,361,061.78				3,623,261,943.26	1,840,717,447.71	4,529,618,329.19
（二）所有者投入和减少资本	-21,381,900.00			-46,326,932.14	-69,790,358.54	-206,204,275.15						586,936,273.48	655,641,357.95
1. 所有者投入的普通股	-21,381,900.00			-46,326,932.14	-92,293,856.65	-113,675,756.65						397,076,806.13	350,749,873.99
2. 其他权益工具持有者投入资本												260,125,465.95	260,125,465.95
3. 股份支付计入所有者权益的金额					26,458,092.38	-92,528,518.50							118,986,610.88
4. 其他					-3,954,594.27							-70,265,998.60	-74,220,592.87
（三）利润分配									170,512,920.75		-1,302,860,697.65	-931,228,761.05	-2,063,576,537.95
1. 提取盈余公积									170,512,920.75		-170,512,920.75		
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配											-1,085,947,776.90	-931,228,761.05	-2,017,176,537.95
4. 其他											-46,400,000.00		-46,400,000.00
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备								-5,318,347.25				5,149,540.67	-168,806.58
1. 本期提取								30,476,251.27				30,690,050.44	61,166,301.71
2. 本期使用								-35,794,598.52				-25,540,509.77	-61,335,108.29
（六）其他					-2,925,356.18			2,338,894.85				-38,895,488.01	-39,481,949.34
四、本期期末余额	5,171,179,890.00		1,998,800,000.00		8,477,691,789.76		3,377,182,215.54	24,321,312.43	1,864,092,279.19		22,936,766,834.18	17,150,195,880.05	61,000,230,201.15

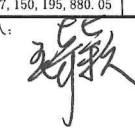
法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：


陈新


陈明晖


王奇颖



合并所有者权益变动表
2025年度

编制单位：物产中大集团股份有限公司

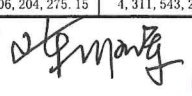
会合04表
单位：人民币元

项 目	上年同期数											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	5,193,362,040.00		1,867,000,000.00	46,366,029.13	8,468,493,931.12	231,025,200.00	1,004,839,570.28	17,459,382.52	1,568,296,472.97		18,830,747,327.33	14,577,087,968.06	51,342,627,521.41
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	5,193,362,040.00		1,867,000,000.00	46,366,029.13	8,468,493,931.12	231,025,200.00	1,004,839,570.28	17,459,382.52	1,568,296,472.97		18,830,747,327.33	14,577,087,968.06	51,342,627,521.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-800,250.00		131,800,000.00	-39,096.99	81,913,573.36	-24,820,924.85	3,306,703,707.04	9,841,382.31	125,282,885.47		1,785,618,261.24	1,110,428,899.19	6,575,570,286.47
（一）综合收益总额							3,307,888,184.82				3,079,003,701.43	1,890,545,960.60	8,277,437,846.85
（二）所有者投入和减少资本	-800,250.00		131,800,000.00		81,913,573.36	-24,820,924.85						175,445,001.57	413,179,249.78
1. 所有者投入的普通股	-800,250.00				-1,304,407.50	109,195,841.65						233,583,185.18	122,282,686.03
2. 其他权益工具持有者投入资本			131,800,000.00		-3,000,000.00								128,800,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					91,218,895.63	-134,016,766.50							225,235,662.13
4. 其他					-5,000,914.77							-58,138,183.62	-63,139,098.39
（三）利润分配									125,282,885.47		-1,294,569,917.97	-865,089,344.38	-2,034,376,376.88
1. 提取盈余公积									125,282,885.47		-125,282,885.47		
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配											-1,090,437,975.90	-865,089,344.38	-1,955,527,320.28
4. 其他											-78,849,056.60		-78,849,056.60
（四）所有者权益内部结转							-1,184,477.78				1,184,477.78		
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益							-1,184,477.78				1,184,477.78		
6. 其他													
（五）专项储备								9,841,382.31				3,537,676.48	13,379,058.79
1. 本期提取								47,839,710.31				27,805,622.02	75,645,332.33
2. 本期使用								-37,998,328.00				-24,267,945.54	-62,266,273.54
（六）其他				-39,096.99								-94,010,395.07	-94,049,492.06
四、本期期末余额	5,192,561,790.00		1,998,800,000.00	46,326,932.14	8,550,407,504.48	206,204,275.15	4,311,543,277.32	27,300,764.83	1,693,579,358.44		20,616,365,588.57	15,687,516,867.25	57,918,197,807.88

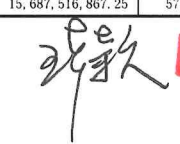
法定代表人：

 陈新

主管会计工作的负责人：

 陈明晖

会计机构负责人：

 王奇毅

母公司所有者权益变动表

2025年度

会企04表

编制单位：物产中大集团股份有限公司

单位：人民币元

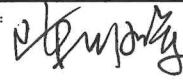
项 目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,192,561,790.00		1,998,800,000.00		13,364,974,013.86	206,204,275.15	3,294,599,200.64		1,639,498,396.82	2,448,205,186.72	27,732,434,312.89
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,192,561,790.00		1,998,800,000.00		13,364,974,013.86	206,204,275.15	3,294,599,200.64		1,639,498,396.82	2,448,205,186.72	27,732,434,312.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-21,381,900.00				-68,254,735.78	-206,204,275.15	-887,223,321.73		170,512,920.75	402,268,509.85	-197,874,251.76
（一）综合收益总额							-887,223,321.73			1,705,129,207.50	817,905,885.77
（二）所有者投入和减少资本	-21,381,900.00				-65,835,764.27	-206,204,275.15					118,986,610.88
1. 所有者投入的普通股	-21,381,900.00				-92,293,856.65	-113,675,756.65					
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					26,458,092.38	-92,528,518.50					118,986,610.88
4. 其他											
（三）利润分配					-2,418,971.51				170,512,920.75	-1,302,860,697.65	-1,134,766,748.41
1. 提取盈余公积									170,512,920.75	-170,512,920.75	
2. 对股东的分配										-1,085,947,776.90	-1,085,947,776.90
3. 其他					-2,418,971.51					-46,400,000.00	-48,818,971.51
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	5,171,179,890.00		1,998,800,000.00		13,296,719,278.08		2,407,375,878.91		1,810,011,317.57	2,850,473,696.57	27,534,560,061.13

法定代表人：



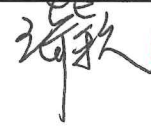
陈新

主管会计工作的负责人：



陈明晖

会计机构负责人：



王奇颖



母公司所有者权益变动表

2025年度

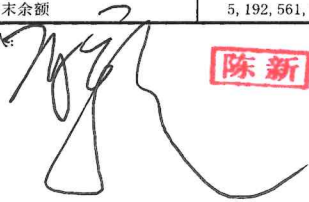
会企04表

编制单位：物产中大集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年同期数										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	5,193,362,040.00		1,997,000,000.00		13,293,645,273.40	231,025,200.00	9,922,531.67		1,514,215,511.35	2,495,097,193.44	24,272,217,349.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,193,362,040.00		1,997,000,000.00		13,293,645,273.40	231,025,200.00	9,922,531.67		1,514,215,511.35	2,495,097,193.44	24,272,217,349.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-800,250.00		1,800,000.00		71,328,740.46	-24,820,924.85	3,284,676,668.97		125,282,885.47	-46,892,006.72	3,460,216,963.03
（一）综合收益总额							3,284,676,668.97			1,252,828,854.65	4,537,505,523.62
（二）所有者投入和减少资本	-800,250.00		1,800,000.00		84,634,183.06	-24,820,924.85					110,454,857.91
1. 所有者投入的普通股	-800,250.00				-1,304,407.50	109,195,841.65					-111,300,499.15
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,800,000.00		-3,000,000.00						-1,200,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					91,218,895.63	-134,016,766.50					225,235,662.13
4. 其他					-2,280,305.07						-2,280,305.07
（三）利润分配									125,282,885.47	-1,299,720,861.37	-1,174,437,975.90
1. 提取盈余公积									125,282,885.47	-125,282,885.47	
2. 对股东的分配										-1,090,437,975.90	-1,090,437,975.90
3. 其他										-84,000,000.00	-84,000,000.00
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					-13,305,442.60						-13,305,442.60
四、本期期末余额	5,192,561,790.00		1,998,800,000.00		13,364,974,013.86	206,204,275.15	3,294,599,200.64		1,639,498,396.82	2,448,205,186.72	27,732,434,312.89

法定代表人：


陈新

主管会计工作的负责人：


陈明晖

会计机构负责人：


王奇颖

物产中大集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

物产中大集团股份有限公司（曾用名浙江中大集团股份有限公司、浙江物产中大元通集团股份有限公司，以下简称公司或本公司）系经浙江省股份制试点工作协调小组浙股（1992）37 号文批准，于 1992 年 12 月 31 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市环城西路 56 号。公司现持有统一社会信用代码为 913300001429101221 的营业执照。注册资本 5,171,179,890.00 元，股份总数 5,171,179,890 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 1996 年 6 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属批发零售行业。主要经营活动为供应链集成服务、金融服务、热电联产、水务环保、医疗健康，以及电线电缆、不锈钢和电机铁芯制造等。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 24 日十一届三次董事会批准对外报出。

为便于表述，将本财务报表附注中涉及的本公司部分子公司简称列示如下：

序号	公司全称	简称
1	物产中大云商有限公司	物产中大云商
2	物产中大金石集团有限公司	物产中大金石
3	物产中大集团投资有限公司	物产中大投资
4	物产中大期货有限公司	物产中大期货
5	物产中大元通实业集团有限公司	物产中大实业
6	浙江物产元通汽车集团有限公司	元通汽车（老）
7	物产中大融资租赁集团有限公司	物产中大融租
8	浙江物产实业控股（集团）有限公司	物产实业控股
9	物产中大长乐林场有限公司	物产中大长乐
10	物产中大金属集团有限公司	物产中大金属

序号	公司全称	简称
11	物产中大国际贸易集团有限公司	物产中大国际
12	浙江物产环保能源股份有限公司	物产环能
13	物产中大化工集团有限公司	物产中大化工
14	物产中大物流投资集团有限公司	物产中大物流
15	物产中大数字科技有限公司	物产中大数科
16	物产中大集团财务有限公司	物产中大财务
17	物产中大公用环境投资有限公司	物产中大环境
18	物产中大欧泰有限公司	物产中大欧泰
19	浙江物产中大医药有限公司	物产中大医药
20	金华物产中大医疗健康投资有限公司	金华医疗
21	物产中大医疗健康投资有限公司	物产中大健康
22	物产中大国际学院	物产中大学院
23	物产中大财智共享服务（浙江）有限公司	物产中大财智
24	物产中大资产管理（浙江）有限公司	物产中大资管
25	物产中大元通汽车有限公司	元通汽车（新）
26	物产中大（浙江）产业投资有限公司	物产中大产投
27	物产中大金轮蓝海股份有限公司	物产金轮

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的逾期应收利息	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的账龄超过 1 年的应收股利	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的单项计提坏账准备的长期应收款	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的长期应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的债权投资	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.10%
重要的商誉	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的逾期应付利息	单项金额超过资产总额 0.10%

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 3%
重要的资本化研发项目、外购研发项目	单项金额超过资产总额 0.10%
重要的子公司	资产总额超过集团总资产的 5%
重要的非全资子公司	资产总额超过集团总资产的 5%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 1%
重要的或有事项	单项或有事项金额（指相关资产负债的最大损失敞口）超过资产总额 0.1%或性质特殊
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过资产总额 0.1%或性质特殊
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.1%或性质特殊
其他对投资者决策有影响的重要交易和事项	单项交易或事项金额（指相关资产负债的最大损失敞口）超过资产总额 0.1%或性质特殊

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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

2. 合并财务报表的编制方法

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

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

(九) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十一) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动

计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，

公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——应收医疗款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——应收医疗款项组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
长期应收款——应收融资租赁款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收商业承兑汇票 预期信用损失率 (%)	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	0.80	0.80	0.80
1-2 年	30.00	30.00	30.00
2-3 年	80.00	80.00	80.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

公司针对不同的业务制定了不同的政策，发出存货采用先进先出法/移动加权平均法/月末一次加权平均法/个别计价法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

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

(十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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

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

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

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

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

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

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制

权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十六) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用公允价值模式进行后续计量。投资性房地产采用公允价值计量的依据:

本公司确定投资性房地产的公允价值时,参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格;无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的,参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格,并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素,从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计;或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-50	0-5	1.90-20.00
机器设备	年限平均法	3-30	0-5	3.17-33.33
运输工具	年限平均法	3-10	0-5	9.50-33.33
电子及其他设备	年限平均法	0-10	0-5	0-33.33
固定资产装修	年限平均法	按受益期计提折旧		

(十八) 在建工程

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物/固定资产装修	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十九) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十) 生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	------	---------	--------	---------

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
种植业	年限平均法	3	0	33.33

(二十一) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件及软件使用权、特许经营权、举办权、专利权及商标权等，按成本进行初始计量。

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

项目	使用寿命(年)	确定依据	摊销方法
土地使用权	30-50	按产权登记期限确定	直线法
软件及软件使用权	2-10	按预期受益期限确定	直线法
特许经营权	2-30	按特许经营合同所约定的期限确定	直线法
医院举办权	45.67-47.92	按公司与当地政府签订的合作协议中约定的医院举办权期限与可实际运营年限孰短确定	直线法
专利权	通过许可协议取得的专利权，以合同期限和法律保护期孰短确定受益期		直线法
商标权	按法律剩余有效期确定受益期		直线法
其他	2-5	按预期受益期限确定	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开

发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

(7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 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，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(二十二) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十三) 长期待摊费用

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

(二十四) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价

值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十五) 预计负债

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

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十六) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条

件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十七) 优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的优先股/永续债/可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

（二十八）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超

过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

(1) 内销收入

销售煤炭、金属、化工、粮食等商品，根据与客户签订的销售合同或订单，将货物或产品送至客户指定地点，经客户验收并取得经双方确认结算单后确认收入。

销售电力、蒸汽等产品，在电力、蒸汽已经输出并经用户确认抄表用量时确认收入。

(2) 外销收入

根据与客户签订的销售合同或订单，公司按订单约定的交货时间进行报关，货物报关结束或经客户提货后确认收入。

(3) 污水处理收入

在特许经营期内，根据当月处理污水量在当月月底暂估污水处理收入，公司结算期间污水处理收入 = Σ 单位结算价格 * 各污水厂结算污水处理量。单位结算价格在《BOT 特许经营协议》进行约定，可以根据所在地政府不同时期污水处理收费政策，经公司与所在地政府协商同意后调整。

(4) 手续费收入

手续费收入在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认。

(5) 医疗收入

在提供医疗服务（包括发出药品）并收讫价款或取得收款权利时，按照国家规定的医疗服务项目收费标准确定的金额确认收入。医院给予病人或其他付费方的折扣不计入医疗收入。

医院同医疗保险机构结算时，医疗保险机构实际支付金额与医院确认金额之间存在差额的，对于除医院因违规治疗等管理不善原因被医疗保险机构拒付产生的差额以外的差额，调整医疗收入。

(6) 典当收入

对于发生和收回的典当款在同一期间的业务，按照实际所占用货币资金的时间和实际费率或利率计算确认收入；对于发放和收回的典当款在不同期间的业务，按权责发生制分期确认收入。

(7) 其他业务收入

按相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能

够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

（二十九）合同取得成本、合同履约成本

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

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

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

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

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

（三十）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（三十一）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

(三十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同

的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十三) 租赁

1. 公司作为承租人

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

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

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量,该成本包括:1) 租赁负债的初始计量金额;2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;3) 承租人发生的初始直接费用;4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

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

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

步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

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

(2) 公司作为出租人

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让

收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

（三十四）安全生产费

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

（三十五）分部报告

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

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

（三十六）其他重要的会计政策和会计估计

1. 采用套期会计的依据、会计处理方法

（1）套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

（2）对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；2) 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；3) 该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；3) 套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

（3）套期会计处理

1) 公允价值套期

① 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

② 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

2) 现金流量套期

① 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：A. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；B. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

② 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

③ 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%等
消费税	应纳税销售额（量）	5%、9%、12%、25%、40%等， 1.52 元/升（石脑油、润滑油）
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%等

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
浙江元通线缆制造有限公司等 18 家高新技术企业	15%

纳税主体名称	所得税税率
DAO FORTUNE (SINGAPORE) PTE. LTD. 等 10 家注册在新加坡的公司	17%
道富（香港）有限公司等 16 家注册在香港的公司	16.5%
注册在韩国、越南、马来西亚、阿联酋等国家或地区的 8 家公司	10%、24%等境外当地税率
浙江物产物业管理有限公司等 151 家满足“小微企业”标准的公司	20%
成都市新都金海污水处理有限责任公司	15%
物产中大（桐庐）水处理有限公司	15%
物产中大金属（海南）有限公司等 6 家注册在海南自由贸易港的公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

1. 企业所得税

（1）根据国家高新技术企业认定管理的有关办法，浙江元通线缆制造有限公司等 18 家子公司通过高新技术企业认定，2025 年度按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

（2）根据财政部、税务总局《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕31 号）、《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）的规定，注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。物产中大金属（海南）有限公司等 6 家子公司满足上述优惠条件，2025 年按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

（3）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），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。浙江物产物业管理有限公司等 151 家子公司符合上述政策，享受企业所得税 20% 的税率优惠。

（4）根据国家税务总局公告 2015 年第 14 号，成都市新都金海污水处理有限责任公司的主营业务属于《西部地区鼓励类产业目录》中的鼓励类产业，享受“减按 15% 的税率征收企业所得税”的优惠政策。

（5）根据财政部、税务总局、国家发展改革委、生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告（财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部公告 2023 年第 38 号），物产中大（桐庐）水处理有限公司属于从事污染防治的第三方企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

(6) 根据《国家税务总局关于发布修订后的〈企业所得税优惠政策事项办理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2018 年第 23 号），企业从事《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录》所列项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。物产中大凤川（桐庐）水处理有限公司等 5 家子公司于 2025 年度可享受“三免三减半”企业所得税税收优惠。

(7) 根据香港税务条例，2018 年及其以后年度每年首 200.00 万港元应评税利润的利得税税率降至 8.25%，其后的利润则继续按 16.5% 征税。对于离岸收入，经申报可以从利得税中豁免，金轮国际香港有限公司等部分子公司的业务属于离岸业务，享受离岸税务豁免的优惠政策，免征利得税。

2. 增值税

(1) 根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）规定，养老机构提供的养老服务、医疗机构提供的医疗服务免征增值税。衢州中大朗园养老服务有限公司等 23 家子公司享受上述税收优惠。

(2) 根据《财政部、税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）关于污水、垃圾及污泥处理业务之增值税税收优惠规定，物产中大（桐庐）水处理有限公司选择适用免征增值税政策，自 2022 年 3 月 1 日起执行。

(3) 根据财政部、国家税务总局于 2021 年 12 月 30 日下发的《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号），子公司成都市新都金海污水处理有限责任公司、物产中大（桐乡）水处理有限公司增值税享受 70% 即征即退优惠政策。

(4) 根据财政部、国家税务总局于 2021 年 12 月 30 日下发的《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号），子公司嘉兴新嘉爱斯热电有限公司自 2022 年 3 月 1 日起享有对污泥处理处置劳务增值税即征即退的优惠，对农林剩余物资源综合利用生产的电力、热力增值税即征即退的优惠政策，自 2025 年 7 月起不再享受对农林剩余物质资源综合利用生产的电力、热力增值税即征即退的优惠政策。

(5) 根据财政部、国家税务总局于 2023 年 10 月 26 日下发的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额。浙江元通线缆制造有限公司等 8 家子公司享受上述税收优惠。

(6) 根据《财政部 税务总局关于延续实施二手车经销有关增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 63 号）规定，从事二手车经销的纳税人销售其收购的二手车，

按照简易办法依 3%征收率减按 0.5%征收增值税，政策执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

3. 其他

根据财政部、国家税务总局《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）、浙江省财政厅国家税务总局浙江省税务局关于浙江省实施小微企业“六税两费”减免政策的通知》（浙财税政〔2022〕4 号）规定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户按 50%幅度减征资源税、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、地方教育附加的税费政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	418,760.86	665,230.55
银行存款	16,244,277,683.16	13,104,025,102.52
其中：期货保证金存款[注]	4,902,014,746.90	2,284,519,679.56
其他货币资金	12,416,703,238.73	10,419,262,300.88
合 计	28,661,399,682.75	23,523,952,633.95
其中：存放在境外的款项总额	1,197,302,520.98	1,058,858,973.35

[注]系物产中大期货客户存放的保证金，须按照封闭运行原则全额存入具备保证金存管业务资格的银行，与期货公司自有资金相互独立，分别管理

（2）资金集中管理情况

公司通过物产中大财务对母公司及成员单位资金实行集中统一管理。

（3）使用受限的货币资金明细

项 目	期末数	期初数
银行存款		
使用受限的定期存款	546,275,260.27	212,175,000.00
存放于央行的存款准备金	428,725,697.56	423,185,121.48

项 目	期末数	期初数
被银行冻结的款项	115,572,967.77	152,614,425.08
其他	13,738,973.62	12,424,404.88
小 计	1,104,312,899.22	800,398,951.44
其他货币资金		
票据保证金	5,696,587,520.87	6,244,156,939.62
期货交易保证金	3,860,571,318.74	1,883,725,097.72
信用证保证金	2,186,625,239.04	1,424,857,231.19
保函保证金	101,607,899.61	103,717,529.22
整车赎回保证金	95,569,426.56	24,632,365.69
外汇业务保证金	14,987,672.28	15,288,502.47
履约保证金	199,651.89	93,155,449.73
共管账户资金		124,650,777.00
其他	42,994,942.16	41,899,588.01
小 计	11,999,143,671.15	9,956,083,480.65
合 计	13,103,456,570.37	10,756,482,432.09

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	3,739,173,955.44	2,482,255,203.72
其中：权益工具	3,194,569,390.44	2,010,830,948.53
债务工具	539,000,000.00	221,279,810.75
其他	5,604,565.00	250,144,444.44
合 计	3,739,173,955.44	2,482,255,203.72

3. 衍生金融资产

项 目	期末数	期初数
远期合约	443,197,922.09	226,637,771.58
期货合约	148,152,777.50	168,813,655.38

项 目	期末数	期初数
期权合约	22,075,626.17	113,980,237.52
互换合约	4,689,430.73	67,905,270.14
其他		5,315,451.33
合 计	618,115,756.49	582,652,385.95

4. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	3,781,256.71	25,221,251.45
商业承兑汇票	336,620,651.78	50,593,994.46
财务公司承兑汇票		200,000.00
合 计	340,401,908.49	76,015,245.91

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	343,116,591.17	100.00	2,714,682.68	0.79	340,401,908.49
其中：银行承兑汇票	3,781,256.71	1.10			3,781,256.71
商业承兑汇票	339,335,334.46	98.90	2,714,682.68	0.80	336,620,651.78
财务公司承兑汇票					
合 计	343,116,591.17	100.00	2,714,682.68	0.79	340,401,908.49

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	76,419,804.44	100.00	404,558.53	0.53	76,015,245.91
其中：银行承兑汇票	25,221,251.45	33.00			25,221,251.45
商业承兑汇票	50,998,552.99	66.74	404,558.53	0.80	50,593,994.46

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
财务公司承兑汇票	200,000.00	0.26			200,000.00
合计	76,419,804.44	100.00	404,558.53	0.53	76,015,245.91

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	3,781,256.71		
商业承兑汇票组合	339,335,334.46	2,714,682.68	0.80
小计	343,116,591.17	2,714,682.68	0.79

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	合并增加	
按组合计提坏账准备	404,558.53	667,708.40			1,642,415.75	2,714,682.68
合计	404,558.53	667,708.40			1,642,415.75	2,714,682.68

(4) 期末公司无已质押的应收票据情况。

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,334,240,904.52	
商业承兑汇票	663,574.52	67,424,511.59
小计	2,334,904,479.04	67,424,511.59

公司对承兑人信用风险较低的票据（商业银行承兑的银行汇票，以及中央企业或其下级单位承兑的商业汇票）在背书或贴现时终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 应收账款

(1) 账龄情况

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	19,421,403,076.64	16,604,687,222.20
1-2年	960,562,880.62	1,030,459,364.08
2-3年	554,150,172.17	553,662,029.34
3年以上	1,487,980,916.26	1,225,108,509.42
账面余额合计	22,424,097,045.69	19,413,917,125.04
减：坏账准备	2,083,820,340.70	1,668,801,748.52
账面价值合计	20,340,276,704.99	17,745,115,376.52

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	5,326,607,427.21	23.75	1,521,034,845.09	28.56	3,805,572,582.12
按组合计提坏账准备	17,097,489,618.48	76.25	562,785,495.61	3.29	16,534,704,122.87
合 计	22,424,097,045.69	100.00	2,083,820,340.70	9.29	20,340,276,704.99

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	4,325,446,516.06	22.28	1,203,729,616.61	27.83	3,121,716,899.45
按组合计提坏账准备	15,088,470,608.98	77.72	465,072,131.91	3.08	14,623,398,477.07
合 计	19,413,917,125.04	100.00	1,668,801,748.52	8.60	17,745,115,376.52

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
物产中大云商苹果手机贸易业务涉诉款[注]			335,488,472.49	45,257,236.25	13.49	根据可收回性评估结果计提
小 计			335,488,472.49	45,257,236.25	13.49	

[注]包括中邮崎酷信息技术（上海）有限公司（以下简称中邮崎酷）和上海涵妍通信技术有限公司（以下简称上海涵妍）

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
医疗款项组合	3,774,925.90	113,247.78	3.00
账龄组合	17,093,714,692.58	562,672,247.83	3.29
其中：1年以内	16,268,084,714.17	130,156,196.70	0.80
1-2年	521,393,815.19	156,418,144.53	30.00
2-3年	140,691,282.98	112,553,026.36	80.00
3年以上	163,544,880.24	163,544,880.24	100.00
小 计	17,097,489,618.48	562,785,495.61	3.29

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期变动金额					期末数
		计提	收回或转回	核销	合并变更	其他	
单项计提坏账准备	1,203,729,616.61	364,490,399.93	51,144,844.09	479,840.98	1,373,535.67	3,065,977.95	1,521,034,845.09
按组合计提坏账准备	465,072,131.91	86,245,251.95		768,643.25	15,921,616.26	-3,684,861.26	562,785,495.61
合 计	1,668,801,748.52	450,735,651.88	51,144,844.09	1,248,484.23	17,295,151.93	-618,883.31	2,083,820,340.70

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 应收账款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	1,248,484.23

2) 本期无重要的应收账款核销情况。

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
恒力石化（大连）炼化有限公司	712,384,702.61		712,384,702.61	3.16	5,699,077.62
国网浙江省电力有限公司嘉兴供电公司	367,084,661.13		367,084,661.13	1.63	2,936,677.29
湖州吴兴城市投资发展集团有限公司[注 1]	361,200,000.00		361,200,000.00	1.60	3,612,000.00
物产中大云商苹果手机贸易业务涉诉款[注 2]	335,488,472.49		335,488,472.49	1.49	45,257,236.25
卧龙矿业（北海）有限公司	273,879,943.85		273,879,943.85	1.21	2,191,039.55
小 计	2,050,037,780.08		2,050,037,780.08	9.09	59,696,030.71

[注 1]包括湖州吴兴盈创贸易有限公司和湖州吴兴盈创供应链管理有限责任公司

[注 2]包括中邮崎酷和上海涵妍

6. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,256,272,800.94	1,764,585,686.63
商业承兑汇票	250,000.00	3,264,863.01
财务公司承兑汇票	55,387,790.56	18,020,208.36
应收账款	3,107,417.60	2,739,320.53
电子债权凭证	11,458,329.68	
合 计	2,326,476,338.78	1,788,610,078.53

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	2,326,476,338.78	100.00	27,059.82	0.00	2,326,476,338.78
其中：银行承兑汇票	2,256,272,800.94	96.99			2,256,272,800.94
商业承兑汇票	250,000.00	0.01	2,000.00	0.80	250,000.00

种 类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
财务公司承兑汇票	55,387,790.56	2.38			55,387,790.56
应收账款	3,107,417.60	0.13	25,059.82	0.81	3,107,417.60
电子债权凭证	11,458,329.68	0.49			11,458,329.68
合 计	2,326,476,338.78	100.00	27,059.82	0.00	2,326,476,338.78

(续上表)

种 类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	1,788,610,078.53	100.00	48,210.19	0.00	1,788,610,078.53
其中：银行承兑汇票	1,764,585,686.63	98.66			1,764,585,686.63
商业承兑汇票	3,264,863.01	0.18	26,118.90	0.80	3,264,863.01
财务公司承兑汇票	18,020,208.36	1.01			18,020,208.36
应收账款	2,739,320.53	0.15	22,091.29	0.81	2,739,320.53
电子债权凭证					
合 计	1,788,610,078.53	100.00	48,210.19	0.00	1,788,610,078.53

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	2,256,272,800.94		
商业承兑汇票组合	250,000.00	2,000.00	0.80
财务公司承兑汇票组合	55,387,790.56		
应收账款	3,107,417.60	25,059.82	0.81
电子债权凭证	11,458,329.68		
小 计	2,326,476,338.78	27,059.82	0.00

(3) 信用减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提减值准备	48,210.19	-21,150.37				27,059.82

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
合 计	48,210.19	-21,150.37				27,059.82

(4) 期末公司已质押的应收款项融资情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	171,432,440.02
小 计	171,432,440.02

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	12,931,986,664.49
商业承兑汇票	85,328,793.58
财务公司承兑汇票	69,705,264.00
小 计	13,087,020,722.07

7. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1年以内	23,824,499,073.46	99.29	5,695,793.00	23,818,803,280.46
1-2年	122,443,027.50	0.51	4,670.00	122,438,357.50
2-3年	17,748,956.90	0.08	7,178.00	17,741,778.90
3年以上	29,203,861.88	0.12	6,697,790.68	22,506,071.20
合 计	23,993,894,919.74	100.00	12,405,431.68	23,981,489,488.06

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1年以内	18,913,716,381.63	99.26		18,913,716,381.63
1-2年	91,453,997.46	0.48		91,453,997.46

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
2-3 年	22,864,254.46	0.12		22,864,254.46
3 年以上	26,513,246.03	0.14		26,513,246.03
合 计	19,054,547,879.58	100.00		19,054,547,879.58

2) 期末无账龄 1 年以上重要的预付款项。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
岚图汽车销售服务有限公司	538,716,916.65	2.25
鄞善县泰金矿业投资有限公司	496,145,000.00	2.07
潞安宏泰新型铜材科技宜兴有限公司	399,203,877.89	1.66
浙江恒逸集团有限公司	399,161,000.00	1.66
宜兴市紫金铜业有限公司	395,652,138.32	1.65
小 计	2,228,878,932.86	9.29

8. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息		69,208,573.24
应收股利	1,097,936.90	479,250.30
其他应收款	2,326,726,939.84	2,133,106,133.16
合 计	2,327,824,876.74	2,202,793,956.70

(2) 应收利息

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收资金拆借利息		371,454.52
应收债权投资利息		70,032,087.26
账面余额小计		70,403,541.78
减：坏账准备		1,194,968.54

项 目	期末数	期初数
账面价值小计		69,208,573.24

2) 期末无重要逾期利息。

3) 坏账准备计提情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
小 计					

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	70,403,541.78	100.00	1,194,968.54	1.70	69,208,573.24
小 计	70,403,541.78	100.00	1,194,968.54	1.70	69,208,573.24

4) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,194,968.54	-1,194,968.54				
合 计	1,194,968.54	-1,194,968.54				

5) 本期无实际核销的应收利息情况。

(3) 应收股利

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
计入交易性金融资产的分红	740.52	
计入长期股权投资的分红	1,097,196.38	479,250.30
小 计	1,097,936.90	479,250.30

2) 期末无账龄1年以上重要的应收股利。

(4) 其他应收款项

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
拆借款	1,183,451,575.76	1,224,052,784.24
押金保证金	726,053,104.54	720,190,716.19
应收暂付款	579,762,296.17	605,143,663.59
应收出口退税	367,765,844.22	116,097,377.33
涉及诉讼款	919,580,653.88	834,492,326.46
长期资产(含股权)转让款	294,260,084.80	17,512,950.00
应收土地出让金退还款		260,770,000.00
其他	358,334,724.95	421,606,357.74
账面余额小计	4,429,208,284.32	4,199,866,175.55
减:坏账准备	2,102,481,344.48	2,066,760,042.39
账面价值小计	2,326,726,939.84	2,133,106,133.16

2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	1,625,471,461.15	1,425,804,653.07
1-2年	311,961,713.57	519,485,007.90
2-3年	434,021,575.08	527,627,752.03
3年以上	2,057,753,534.52	1,726,948,762.55
账面余额小计	4,429,208,284.32	4,199,866,175.55
减:坏账准备	2,102,481,344.48	2,066,760,042.39
账面价值小计	2,326,726,939.84	2,133,106,133.16

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	2,801,082,112.40	63.24	1,959,036,963.72	69.94	842,045,148.68
按组合计提坏账准备	1,628,126,171.92	36.76	143,444,380.76	8.81	1,484,681,791.16

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
小 计	4,429,208,284.32	100.00	2,102,481,344.48	47.47	2,326,726,939.84

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,056,089,040.53	72.77	1,952,637,709.06	63.89	1,103,451,331.47
按组合计提坏账准备	1,143,777,135.02	27.23	114,122,333.33	9.98	1,029,654,801.69
小 计	4,199,866,175.55	100.00	2,066,760,042.39	49.21	2,133,106,133.16

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
温州温金中心服务股份有限公司	1,224,052,784.24	626,525,219.11	1,094,901,575.76	609,465,482.52	55.66	根据可收回性评估结果计提
宁波市北仑蓝天造船有限公司	280,379,016.23	280,379,016.23	277,905,242.62	277,905,242.62	100.00	预计无法收回
盘锦港集团有限公司第一分公司	201,557,083.18	201,557,083.18	193,557,083.18	193,557,083.18	100.00	预计无法收回
国家税务总局杭州市临平区税务分局	260,770,000.00					土地出让金退还款, 预计无损失
小 计	1,966,758,883.65	1,108,461,318.52	1,566,363,901.56	1,080,927,808.32	—	

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收押金保证金组合	316,085,546.75		
医疗款项组合	1,215,116.84	36,453.51	3.00
账龄组合	1,310,825,508.33	143,407,927.25	10.94
其中: 1年以内	1,098,996,940.07	8,791,975.52	0.80

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	102,468,000.29	30,740,400.09	30.00
2-3 年	27,425,081.63	21,940,065.30	80.00
3 年以上	81,935,486.34	81,935,486.34	100.00
小 计	1,628,126,171.92	143,444,380.76	8.81

4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未 发生信用减值)	整个存续期预期信 用损失 (已发生信 用减值)	
期初数	5,512,304.51	21,874,516.42	2,039,373,221.46	2,066,760,042.39
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-819,744.00	819,744.00		
--转入第三阶段		-8,227,524.49	8,227,524.49	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	3,682,420.74	16,273,664.16	85,134,262.77	105,090,347.67
本期收回或转回			69,690,692.59	69,690,692.59
本期核销			507,849.11	507,849.11
其他变动	754,523.38		74,972.74	829,496.12
期末数	9,129,504.63	30,740,400.09	2,062,611,439.76	2,102,481,344.48
期末坏账准备计提比例 (%)	0.54	30.00	78.55	47.47

5) 本期实际核销的其他应收款情况

① 其他应收款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	507,849.11

② 本期无重要的其他应收款核销情况。

6) 其他应收款金额前 5 名情况

债务人名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准备
-------	------	--------	----	---------------------	--------

债务人名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	期末坏账准备
温州温金中心服 务股份有限公司	拆借款	281,804,269.46	2-3年	24.72	609,465,482.52
		813,097,306.30	3年以上		
应收出口退税	应收出口 退税	367,765,844.22	1年以内	8.30	
宁波市北仑蓝天 造船有限公司	应收暂付款	277,905,242.62	3年以上	6.27	277,905,242.62
金华市浙中医疗 健康有限公司	应收股权 转让款	276,747,134.80	1年以内	6.25	2,213,977.08
盘锦港集团有限 公司第一分公司	涉及诉讼 款	193,557,083.18	3年以上	4.37	193,557,083.18
小 计		2,210,876,880.58		49.91	1,083,141,785.40

9. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
在途物资	1,343,923,757.59	32,901,177.14	1,311,022,580.45
原材料	1,044,856,294.29	12,640,296.13	1,032,215,998.16
在产品	484,815,777.88	2,845,653.55	481,970,124.33
库存商品	39,661,247,453.78	1,394,974,178.66	38,266,273,275.12
发出商品	3,376,542,490.50	156,810,063.92	3,219,732,426.58
委托加工物资	341,113,078.46		341,113,078.46
周转材料	27,497,116.35	513,774.19	26,983,342.16
消耗性生物资产	40,721,114.95		40,721,114.95
合同履约成本	15,243,380.17		15,243,380.17
委托代销商品	62,560,417.86	1,330,368.18	61,230,049.68
自制半成品	56,912,401.98	611,828.70	56,300,573.28
合 计	46,455,433,283.81	1,602,627,340.47	44,852,805,943.34

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
在途物资	1,560,478,508.19	24,546,462.21	1,535,932,045.98
原材料	955,589,851.50	10,141,225.76	945,448,625.74
在产品	704,787,962.88	4,349,385.80	700,438,577.08
库存商品	33,431,582,604.88	1,274,473,077.52	32,157,109,527.36
发出商品	3,156,232,705.37	189,602,921.51	2,966,629,783.86
委托加工物资	266,409,067.23		266,409,067.23
周转材料	16,160,081.15		16,160,081.15
消耗性生物资产	39,677,735.53		39,677,735.53
合同履约成本	25,974,951.88	10,614.86	25,964,337.02
委托代销商品	173,122,086.39		173,122,086.39
自制半成品	54,178,860.99	603,718.26	53,575,142.73
合 计	40,384,194,415.99	1,503,727,405.92	38,880,467,010.07

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		
		计提	合并增加	其他
在途物资	24,546,462.21	11,174,058.00		
原材料	10,141,225.76	7,927,233.36	68,636.18	
在产品	4,349,385.80	2,845,653.48	1,224,647.68	
库存商品	1,274,473,077.52	814,752,555.82	3,089,025.84	13,165.25
发出商品	189,602,921.51	155,950,766.86	83,475.25	
周转材料		113,955.71	494,845.97	
合同履约成本	10,614.86			
委托代销商品		1,348,962.13		-18,593.95
自制半成品	603,718.26	519,689.48		
合 计	1,503,727,405.92	994,632,874.84	4,960,630.92	-5,428.70

(续上表)

项 目	本期减少	期末数
-----	------	-----

	转回	转销	合并减少	
在途物资	1,985,758.70	566,049.06	267,535.31	32,901,177.14
原材料	457.96	5,496,341.21		12,640,296.13
在产品		5,574,033.41		2,845,653.55
库存商品	37,142,207.51	657,015,406.86	3,196,031.40	1,394,974,178.66
发出商品		188,827,099.70		156,810,063.92
周转材料	4,622.36	90,405.13		513,774.19
合同履约成本			10,614.86	
委托代销商品				1,330,368.18
自制半成品		511,579.04		611,828.70
合计	39,133,046.53	858,080,914.41	3,474,181.57	1,602,627,340.47

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
在途物资、原材料、在产品、自制半成品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品、委托代销商品	相关商品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出
发出商品	根据对应订单的销售价格减去估计的销售费用、相关税费后的金额确定可变现净值		
合同履约成本	以未确认的不含税合同金额减去预计未来新增成本和税费后的金额确定可变现净值		

10. 合同资产

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	13,354,444.20		13,354,444.20	1,334,639.37	5,296.61	1,329,342.76
已完工未结算资产	112,374,647.84		112,374,647.84	131,721,169.66		131,721,169.66

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	125,729,092.04		125,729,092.04	133,055,809.03	5,296.61	133,050,512.42

(2) 减值准备计提情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备	13,354,444.20	10.62			13,354,444.20
按组合计提减值准备	112,374,647.84	89.38			112,374,647.84
合 计	125,729,092.04	100.00			125,729,092.04

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备	672,562.50	0.51			672,562.50
按组合计提减值准备	132,383,246.53	99.49	5,296.61	0.00	132,377,949.92
合 计	133,055,809.03	100.00	5,296.61	0.00	133,050,512.42

(3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	5,296.61	-5,296.61				
合 计	5,296.61	-5,296.61				

11. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的债权投资	579,657,980.31	10,574,311.70	569,083,668.61
一年内到期的长期应收款	17,171,440.78	10,479.30	17,160,961.48
合 计	596,829,421.09	10,584,791.00	586,244,630.09

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的债权投资	505,954,036.58		505,954,036.58
一年内到期的长期应收款	25,168,986.86	64,466.30	25,104,520.56
合 计	531,123,023.44	64,466.30	531,058,557.14

12. 其他流动资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
短期债权投资	4,151,751,851.72	11,113,279.72	4,140,638,572.00
应收货币保证金	3,117,568,005.03		3,117,568,005.03
预缴及待抵扣税费	2,785,485,642.03		2,785,485,642.03
应收质押保证金	990,656,324.00		990,656,324.00
待摊费用	22,887,221.15		22,887,221.15
其他	549,286,107.01		549,286,107.01
合 计	11,617,635,150.94	11,113,279.72	11,606,521,871.22

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
短期债权投资	3,481,609,975.69		3,481,609,975.69
应收货币保证金	3,327,353,868.79		3,327,353,868.79
预缴及待抵扣税费	1,935,898,080.05		1,935,898,080.05
应收质押保证金	482,316,516.00		482,316,516.00
待摊费用	11,885,023.16		11,885,023.16
其他	51,905,091.81		51,905,091.81
合 计	9,290,968,555.50		9,290,968,555.50

13. 发放贷款和垫款

(1) 按客户类型分类

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

	余额	比例 (%)	贷款损失准备	余额	比例(%)	贷款损失准备
个人贷款 和垫款	64,196,145.71	1.26	38,965,985.71	161,119,048.77	4.46	40,697,382.10
公司贷款 和垫款	5,033,589,405.54	98.74	510,395,976.14	3,448,107,269.19	95.54	388,221,498.43
合 计	5,097,785,551.25	100.00	549,361,961.85	3,609,226,317.96	100.00	428,918,880.53

(2) 按担保方式

项 目	期末数			期初数		
	余额	比例(%)	贷款损失准备	余额	比例(%)	贷款损失准备
抵押贷款	3,616,768,699.65	70.95	160,661,124.05	2,117,309,185.79	58.66	38,671,237.93
质押贷款	1,004,045,142.09	19.70	381,182,799.53	684,087,132.17	18.95	352,309,342.60
保证贷款	390,476,000.00	7.66	6,653,038.27	116,440,000.00	3.23	6,114,400.00
保证及抵押 贷款	30,000,000.00	0.59	300,000.00	531,990,000.00	14.74	27,029,900.00
保证及质押 贷款				159,400,000.00	4.42	4,794,000.00
其他	56,495,709.51	1.10	565,000.00			
合 计	5,097,785,551.25	100.00	549,361,961.85	3,609,226,317.96	100.00	428,918,880.53

(3) 贷款损失准备

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
期初数	32,362,189.09		396,556,691.44	428,918,880.53
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	14,561,836.76		105,881,244.56	120,443,081.32
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期末数	46,924,025.85		502,437,936.00	549,361,961.85

14. 债权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	367,292,497.89	10,574,311.70	356,718,186.19
购入的不良资产债权 (或收益权)	1,029,781,477.23		1,029,781,477.23
其他	27,084,687.50		27,084,687.50
小 计	1,424,158,662.62	10,574,311.70	1,413,584,350.92
减：重分类至一年内到期的非流动资产	579,657,980.31	10,574,311.70	569,083,668.61
合 计	844,500,682.31		844,500,682.31

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	148,887,081.65		148,887,081.65
购入的不良资产债权 (或收益权)	605,255,634.18		605,255,634.18
其他	97,125,900.27		97,125,900.27
小 计	851,268,616.10		851,268,616.10
减：重分类至一年内到期的非流动资产	505,954,036.58		505,954,036.58
合 计	345,314,579.52		345,314,579.52

(2) 期末重要的债权投资情况

项 目	期末数				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
中国东方资产管理股份有限公司浙江省分公司-海伦堡项目					

(续上表)

项 目	期初数				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
中国东方资产管理股份有限公司浙江省分公司-海伦堡项目	198,000,000.00	12.00%	12.00%	2025年12月	

(3) 债权投资减值准备

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数				
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			10,574,311.70	10,574,311.70
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数			10,574,311.70	10,574,311.70
期末减值准备计提比例(%)			10.57	0.74

15. 长期应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	9,551,635,249.39	132,824,683.94	9,418,810,565.45
其中：未实现融资收益	1,208,163,311.63		1,208,163,311.63
分期收款销售商品	171,923,681.11	1,719,236.81	170,204,444.30

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
分期收款提供劳务	35,521,915.25	34,934,365.06	587,550.19
其他	20,469,771.60		20,469,771.60
小 计	8,571,387,305.72	169,478,285.81	8,401,909,019.91
减：一年内到期的长期应收款	17,171,440.78	10,479.30	17,160,961.48
合 计	8,554,215,864.94	169,467,806.51	8,384,748,058.43

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	8,730,632,525.68	80,816,308.47	8,649,816,217.21
其中：未实现融资收益	993,525,213.29		993,525,213.29
分期收款销售商品	175,506,503.25	1,755,065.03	173,751,438.22
分期收款提供劳务	87,380,151.37	86,147,877.42	1,232,273.95
其他	30,819,673.73		30,819,673.73
小 计	8,030,813,640.74	168,719,250.92	7,862,094,389.82
减：一年内到期的长期应收款	25,168,986.86	64,466.30	25,104,520.56
合 计	8,005,644,653.88	168,654,784.62	7,836,989,869.26

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,209,671,862.05	14.14	96,022,366.46	7.94	1,113,649,495.59
按组合计提坏账准备	7,344,544,002.89	85.86	73,445,440.05	1.00	7,271,098,562.84
合 计	8,554,215,864.94	100.00	169,467,806.51	1.98	8,384,748,058.43

(续上表)

种 类	期初数			
-----	-----	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	972,930,502.87	12.15	98,327,643.11	10.11	874,602,859.76
按组合计提坏账准备	7,032,714,151.01	87.85	70,327,141.51	1.00	6,962,387,009.50
合计	8,005,644,653.88	100.00	168,654,784.62	2.11	7,836,989,869.26

2) 期末无重要的单项计提坏账准备的长期应收款。

3) 采用组合计提坏账准备的长期应收款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收融资租赁款组合	7,344,544,002.89	73,445,440.05	1.00
小计	7,344,544,002.89	73,445,440.05	1.00

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数[注]	本期变动金额				期末数[注]
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	98,392,109.41	48,875,080.36	51,234,344.01			96,032,845.76
按组合计提坏账准备	70,327,141.51	3,118,298.54				73,445,440.05
合计	168,719,250.92	51,993,378.90	51,234,344.01			169,478,285.81

[注]含重分类至一年内到期的非流动资产

16. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	172,567,200.93		172,567,200.93	137,571,781.84		137,571,781.84
对联营企业投资	14,391,531,275.54	187,006,049.17	14,204,525,226.37	13,850,158,672.47	187,006,049.17	13,663,152,623.30
合 计	14,564,098,476.47	187,006,049.17	14,377,092,427.30	13,987,730,454.31	187,006,049.17	13,800,724,405.14

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减 值准备	其他	账面价值	减值准备
合营企业												
山煤物产环保能源 (浙江)有限公司	58,481,906.35				-243,782.65			46,881.06			58,191,242.64	
杭州物文康喜企业 管理咨询合伙企业 (有限合伙)	39,000,407.74				-135.81						39,000,271.93	
浙江物产宋都旅游 文化有限公司	28,566,824.68				1,588.57						28,568,413.25	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
绍兴国鼎物泽股权投资基金合伙企业(有限合伙)			21,244,787.68		-732,005.96						20,512,781.72	
北京安鹏物泽汽车产业投资基金(有限合伙)			14,698,346.84		-28,074.54						14,670,272.30	
浙物杭能(浙江)能源有限公司	9,955,184.89				117,558.36						10,072,743.25	
长江中大西威(杭州)管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,400,115.03				2,570,815.55			2,569,905.51			1,401,025.07	
浙江经职汽车服务有限公司	167,343.15				-16,892.38						150,450.77	
小 计	137,571,781.84		35,943,134.52		1,669,071.14			2,616,786.57			172,567,200.93	
联营企业												
信泰人寿保险股份有限公司	9,491,439,190.92				753,651,875.43	-837,464,361.59					9,407,626,704.76	
湖州银行股份有限公司	1,088,955,997.90				116,037,467.14	-49,758,960.14	-56,198.60	14,997,915.48			1,140,180,390.82	
浙江通诚格力电器有限公司	378,879,934.53				21,973,046.69	22,352,171.83		75,000,000.00			348,205,153.05	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
物产中大城投（宁波）控股有限公司	223,228,109.63				32,354,844.95						255,582,954.58	
杭州城投武林投资发展有限公司	236,250,264.39										236,250,264.39	
浙江城西科创制造业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	202,615,088.59				-741,480.16						201,873,608.43	
综改试验（杭州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	239,665,947.69			46,702,861.19	1,395,789.56						194,358,876.06	
浙江新联民爆集团股份有限公司	173,537,128.79				27,540,352.31		-2,362,772.91	8,993,043.30			189,721,664.89	
苏州锦艺新材料科技股份有限公司			206,400,000.00		1,838,390.03						208,238,390.03	
宿州融商物宜创业投资基金合伙企业（有限合伙）			149,990,000.00		1,004,000.73						150,994,000.73	
杭州微策生物技术股份有限公司	142,587,576.37				2,125,641.69			17,790,531.20			126,922,686.86	
杭州润晔企业管理咨询合伙企业（有限合伙）			126,000,000.00								126,000,000.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
台州仲达医药创业投资合伙企业(有限合伙)	168,987,577.85			41,485,997.44	-2,676,008.46						124,825,571.95	
台州康壹医药创业投资合伙企业(有限合伙)			122,550,000.00		-417,687.78						122,132,312.22	
欧冶链金物宝(安徽)再生资源有限公司	106,210,563.78				9,774,070.16		-28,534.17				115,956,099.77	
沧州明珠塑料股份有限公司	146,690,132.55			37,007,651.69	2,468,262.86	-2,063,403.46	-392,102.47				109,695,237.79	
湘钢物产金属(浙江)有限公司			98,000,000.00		18,215.62	-1,293.60					98,016,922.02	
浦江富春紫光水务有限公司	91,970,832.77				-1,305,391.75						90,665,441.02	
蓝鲸生物能源(浙江)有限公司	85,505,770.95				-14,428,567.44						71,077,203.51	
上海徐泾污水处理有限公司	63,339,796.33				6,781,620.79						70,121,417.12	
台州市路桥新岛投资发展有限公司	66,592,052.37				682,808.63						67,274,861.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
综改创新（杭州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	57,097,432.67				857,902.62						57,955,335.29	
纳狮新材料股份有限公司	51,068,826.14				2,666,680.00						53,735,506.14	
诚瓴新际产业发展（浙江）有限公司	52,832,101.44				-166,079.97						52,666,021.47	
杭州源禧股权投资合伙企业（有限合伙）	61,090,165.59				-8,887,820.44						52,202,345.15	
杭州复宏股权投资合伙企业（有限合伙）	18,921,670.71				24,826,775.22						43,748,445.93	
浙江中大物通商贸集团有限公司	36,834,495.45				4,224,699.75			2,200,000.00			38,859,195.20	
南通金源汇富创业投资合伙企业（有限合伙）	36,889,624.02				326,788.29						37,216,412.31	
苏州宝捷会山启创业投资合伙企业（有限合伙）	30,389,096.87				-2,441,136.14						27,947,960.73	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
杭州拱墅国投物联有限公司	26,796,366.49				16,502.32						26,812,868.81	
浙江中大普惠物业有限公司	22,069,159.70				2,135,701.42						24,204,861.12	
浙江宏途供应链管理有限公司	16,550,245.91				3,009,259.13						19,559,505.04	
宁波众通汽车有限公司	18,696,154.28				1,536,819.81			974,539.16			19,258,434.93	
浙江鑫辰金属资源有限公司	14,708,705.64		2,500,000.00		2,546,756.93			1,423,228.46			18,332,234.11	
之江农业发展(衢州市柯城区)有限公司	18,102,000.00				4,554.11						18,106,554.11	
北京伟德杰生物科技有限公司	17,554,245.72				-581,134.12						16,973,111.60	
杭州源祺股权投资合伙企业(有限合伙)	15,438,644.73			1,798,336.80	1,798,437.69						15,438,745.62	
江苏地浦科技股份有限公司	20,424,719.78	47,512,728.42			-5,699,392.41						14,725,327.37	47,512,728.42
之江农业发展(衢州市衢江区)有限公司	15,012,500.00				1,827.84						15,014,327.84	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
温州瓯通汽车有限公司	13,377,197.10				1,430,202.56						14,807,399.66	
共青城中科物泰股权投资合伙企业(有限合伙)	13,160,264.08				-7,569.90						13,152,694.18	
浙江物产安橙科技有限公司	9,464,504.95				5,121,551.01			2,040,000.00			12,546,055.96	
浙江台州秀川科技有限公司	12,593,802.82				-881,477.66						11,712,325.16	
浙江益善供应链管理有限公司	8,745,195.90				2,235,246.67			862,400.00			10,118,042.57	
物产华亿(湖北)能源有限公司			10,050,000.00		67,720.57						10,117,720.57	
浙江中大新时代纺织品有限公司	9,260,676.70				799,802.35			400,000.00			9,660,479.05	
浙江润泰新材料科技有限公司	6,961,516.52				2,200,000.00			660,000.00			8,501,516.52	
金华大江南丰田汽车销售服务有限公司					-201,480.21			600,000.00		8,497,176.04	7,695,695.83	
杭州中大源新私募基金管理有限公司	6,687,627.44			721,840.00	1,299,962.72						7,265,750.16	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
广西宏粮生物科技有限公司	6,822,911.95				311,593.78						7,134,505.73	
杭州崇通贸易有限公司			7,000,000.00		4,677.24						7,004,677.24	
浙江中大新纺进出口有限公司	6,742,300.01				218,907.15						6,961,207.16	
浙江中大新佳贸易有限公司	6,928,194.46				639,792.86			720,000.00			6,847,987.32	
浙江物产中大鸿泰投资管理有限公司					471,718.29					5,880,593.16	6,352,311.45	
金华申浙汽车有限公司					-181,598.52			420,000.00		6,003,189.08	5,401,590.56	
丽水市医投健康发展有限公司	4,900,000.00				7,332.36						4,907,332.36	
浙江米卡迪汽车销售服务有限公司	6,609,484.42				129,195.85			2,000,000.00			4,738,680.27	
浙江中大华伟进出口有限公司	4,355,591.23				57,064.22						4,412,655.45	
杭州鑫泽源医疗科技有限公司	18,637,804.65			14,396,304.56							4,241,500.09	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
共青城金物泽勤创业投资合伙企业(有限合伙)	4,138,317.81				-3,901.91						4,134,415.90	
浙江之成汽车有限公司	3,420,661.79				114,103.09			150,000.00			3,384,764.88	
浙物瞰澜(杭州)企业管理咨询有限公司	6,966,969.79			4,050,000.00	11,354.99						2,928,324.78	
云南经合滇胶商品交易服务中心有限责任公司	3,006,030.00				-89,045.76						2,916,984.24	
浙江中大新泰经贸有限公司	3,110,489.18				-343,903.34						2,766,585.84	
南通金聚海工业科技有限公司	2,726,352.40				-297,458.52						2,428,893.88	
温州申浙汽车有限公司	2,471,817.22				242,983.29			540,000.00			2,174,800.51	
三门中瑞聚氨酯科技有限公司	2,201,079.79	2,631,404.52			-95,509.91						2,105,569.88	2,631,404.52
中大朗顾(海盐)养老服务有限公司	1,879,762.76				75,323.06						1,955,085.82	

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
嘉兴协成船舶污染防治有限公司	1,562,551.62				880						1,563,431.62	
衢州哲泰投资合伙企业（有限合伙）	1,507,069.09										1,507,069.09	
上海中大康劲国际贸易有限公司	2,036,163.10				445,795.66			993,688.79			1,488,269.97	
宁陵人地服饰有限公司	1,465,707.19				-200,894.33						1,264,812.86	
浙江物产智慧科技股份有限公司	1,271,057.18				-41,561.03						1,229,496.15	
杭州精纱信息技术有限公司	1,688,260.20	13,661,000.00			-1,248,725.22						439,534.98	13,661,000.00
MACROCK WUCHAN INTERNATIONAL CO., LD					1,321,024.84			1,118,259.45		-22,660.48	180,104.91	
浙江中大新力经贸有限公司		2,959,751.36										2,959,751.36
浙江中大新景服饰有限公司		2,437,162.26										2,437,162.26
浙江中大华盛纺织品有限公司		1,281,246.98										1,281,246.98

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
浙江中大明日纺织品有限公司		418,420.49										418,420.49
浙江东业产业园运营管理有限公司	4,392,954.16			4,392,954.16								
杭州源琛股权投资合伙企业（有限合伙）	18,779,862.43			24,237,384.62	5,457,522.19							
上海中祺网络科技有限公司		7,160,530.43										7,160,530.43
广东御丰创展金属科技有限公司		51,477,949.53										51,477,949.53
北京灵伴即时智能科技有限公司		23,876,918.83										23,876,918.83
广东赛德英斯智能装备有限公司		6,088,763.80										6,088,763.80
浙江鲲华新能源科技有限公司	10,519,853.86				-2,670,923.86					-7,848,930.00		
上海全仕宝信息技术有限公司		2,781,292.05										2,781,292.05
浙江天然气交易市场有限公司	12,810,892.73				-88,456.53					-12,722,436.20		

被投资单位	期初数		本期增减变动				本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
浙江南方石化工业有限公司		24,718,880.50										24,718,880.50
浙江同塔供应链管理有限公司	5,017,578.22			4,990,566.04	-27,012.18							
温州温金中心服务股份有限公司												
浙江华玖商业运营管理有限公司												
小计	13,663,152,623.30	187,006,049.17	722,490,000.00	179,783,896.50	1,000,538,628.92	-866,935,846.96	-2,839,608.15	131,883,605.84		-213,068.40	14,204,525,226.37	187,006,049.17
合计	13,800,724,405.14	187,006,049.17	758,433,134.52	179,783,896.50	1,002,207,700.06	-866,935,846.96	-2,839,608.15	134,500,392.41		-213,068.40	14,377,092,427.30	187,006,049.17

17. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动		
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失
权益工具投资	69,128,029.02	149,894,300.00	3,000,000.00	-15,458,888.44
期货会员资格	1,400,000.00			
合 计	70,528,029.02	149,894,300.00	3,000,000.00	-15,458,888.44

(续上表)

项 目	本期增减变动		期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
	合并减少	其他[注]			
权益工具投资	10,000.00	110,400,950.00	310,954,390.58	255,999.90	-15,458,888.44
期货会员资格			1,400,000.00		
合 计	10,000.00	110,400,950.00	312,354,390.58	255,999.90	-15,458,888.44

[注]其他变动系子公司物产金轮因未参与被投资企业浙江鲲鹏华控股有限公司(以下简称浙江鲲鹏华)B+轮融资,导致持股比例被动稀释,且根据最新的股东协议不再拥有董事会席位,从而对其丧失重大影响。基于上述原因,公司将该投资转为其他权益工具投资列报,并将转换日公允价值与原长期股权投资账面价值之额计入投资收益

(2) 本期终止确认的其他权益工具投资

项 目	终止确认时公允价值	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认原因
中销燃料销售有限公司	3,000,000.00		出售
小 计	3,000,000.00		

18. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	期初数
债务工具投资	54,231,134.01	647,768,275.97
权益工具投资	2,897,192,629.83	2,858,356,086.42
合 计	2,951,423,763.84	3,506,124,362.39

19. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
期初数	4,459,695,111.19	289,726,719.75	4,749,421,830.94
本期变动	-1,320,022,405.76	-257,781,400.00	-1,577,803,805.76
加：购置	22,566.02		22,566.02
公允价值变动	-28,503,276.54		-28,503,276.54
减：处置	3,474,495.24		3,474,495.24
转入固定资产	30,970,800.00		30,970,800.00
处置子公司转出	1,257,096,400.00	257,781,400.00	1,514,877,800.00
期末数	3,139,672,705.43	31,945,319.75	3,171,618,025.18

20. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	14,277,236,434.73	14,427,528,376.48
固定资产清理	15,294,483.36	792,453.67
合 计	14,292,530,918.09	14,428,320,830.15

(2) 固定资产

1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	固定资产装修	小 计
账面原值						
期初数	11,370,576,585.90	11,069,655,332.61	1,041,009,305.60	852,324,940.29	74,390,874.11	24,407,957,038.51
本期增加金额	333,726,745.18	1,096,612,669.60	285,340,959.08	140,561,350.55	1,775,689.33	1,858,017,413.74
1) 购置	23,571,018.11	247,917,596.85	217,834,273.19	80,988,956.33	618,325.74	570,930,170.22
2) 结算调整	-107,567,469.39					-107,567,469.39
3) 在建工程转入	240,193,297.29	536,335,330.48	4,035,169.36	15,782,271.10	1,157,363.59	797,503,431.82
4) 企业合并增加	155,308,652.71	303,610,188.73	7,069,307.56	42,960,129.27		508,948,278.27
5) 投资性房地产 /存货转固定资产	30,970,800.00		56,402,208.97			87,373,008.97
6) 其他	-8,749,553.54	8,749,553.54		829,993.85		829,993.85
本期减少金额	139,417,186.01	133,464,652.05	379,619,813.89	49,401,869.34	435,770.65	702,339,291.94
1) 处置或报废	134,788,625.76	116,694,298.84	374,947,703.63	30,600,131.23	435,770.65	657,466,530.11
2) 企业合并减少	4,628,560.25	12,240,824.88	4,672,110.26	3,761,632.57		25,303,127.96
3) 转入在建工程		4,529,528.33				4,529,528.33

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	固定资产装修	小 计
4) 未来弃置义务 现值减少				14,306,608.50		14,306,608.50
5) 其他				733,497.04		733,497.04
期末数	11,564,886,145.07	12,032,803,350.16	946,730,450.79	943,484,421.50	75,730,792.79	25,563,635,160.31
累计折旧						
期初数	3,109,930,078.23	5,733,483,302.31	443,970,843.70	478,957,237.98	48,808,186.26	9,815,149,648.48
本期增加金额	430,724,634.27	895,174,591.00	152,619,684.32	97,481,452.91	3,396,202.98	1,579,396,565.48
1) 计提	404,404,512.97	789,057,302.55	149,093,780.36	81,032,909.09	3,396,202.98	1,426,984,707.95
2) 企业合并增加	26,343,210.40	106,094,199.35	3,525,903.96	15,947,082.73		151,910,396.44
3) 其他	-23,089.10	23,089.10		501,461.09		501,461.09
本期减少金额	38,704,315.75	90,072,299.85	169,865,904.01	28,499,329.32	269,088.30	327,410,937.23
1) 处置或报废	34,306,177.01	84,885,937.58	168,057,351.59	24,695,720.96	269,088.30	312,214,275.44
2) 企业合并减少	4,398,138.74	3,433,618.34	1,808,552.42	3,324,750.16		12,965,059.66
3) 转入在建工程		1,752,743.93				1,752,743.93
4) 其他				478,858.20		478,858.20
期末数	3,501,950,396.75	6,538,585,593.46	426,724,624.01	547,939,361.57	51,935,300.94	11,067,135,276.73
减值准备						

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	固定资产装修	小 计
期初数	94,256,165.90	60,680,521.35	965.26	10,341,361.04		165,279,013.55
本期增加金额	-6,509,323.11	34,610,310.12		26,486,765.52		54,587,752.53
1) 计提	1,367,313.95	26,478,563.06		26,741,875.52		54,587,752.53
2) 其他	-7,876,637.06	8,131,747.06		-255,110.00		
本期减少金额		603,317.23				603,317.23
1) 处置或报废		603,317.23				603,317.23
期末数	87,746,842.79	94,687,514.24	965.26	36,828,126.56		219,263,448.85
账面价值						
期末账面价值	7,975,188,905.53	5,399,530,242.46	520,004,861.52	358,716,933.37	23,795,491.85	14,277,236,434.73
期初账面价值	8,166,390,341.77	5,275,491,508.95	597,037,496.64	363,026,341.27	25,582,687.85	14,427,528,376.48

2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	368,210,302.51	102,277,630.84	36,903,347.35	229,029,324.32
机器设备	661,287,049.66	319,657,834.76	41,100,414.04	300,528,800.86
电子及其他设备	150,104,838.68	7,726,433.48	36,557,875.52	105,820,529.68
小 计	1,179,602,190.85	429,661,899.08	114,561,636.91	635,378,654.86

3) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	112,997,784.94
机器设备	113,141,889.18
运输工具	171,158,971.77
电子及其他设备	1,416,629.07
小 计	398,715,274.96

4) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	295,074,240.35	事务性原因尚未办妥，正在办理中
房屋及建筑物	213,233,024.08	由于存在土地产权受限（包括但不限于划拨地、租用地、景区土地等情形）或房产用途与规划性质不符等问题，致使相关房屋及建筑物无法办理权属登记
小 计	508,307,264.43	

5) 固定资产减值测试情况

项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
12 台盾构机	236,193,738.58	183,687,300.00	52,506,438.58	公允价值=重置完全价×修正系数；处置费用取自拆除清运费、交易服务费、税金及附加、印花税等	1. 通过向生产厂家或经销商直接询价确定重置完全价；2. 根据综合设备状态、运行环境及维护水平等因素，评定修正系数；3. 关于处置费用：①拆除清运费。通过咨询专业拆除吊装清运机构并结合设备实际情况确定；②交易服务费。根据浙江产权交易所有限公司的产权交易服务收费标准确定；③税金及附加、印花税。根据税法等相关规定计算确定
物产中大物流位于黄山徽州区的两套住宅及位于萧山区的一套商业房产	3,060,113.95	1,692,800.00	1,367,313.95	采取市场法确认公允价值，具体为在参照物交易价格基础上，综合交易情况、市场状况及不动产状况等因素进行修正	
宝马 4S 店机器设备、电子设备及办公家具等	799,554.81	85,554.81	714,000.00	该宝马 4S 店计划关停，资产可收回金额依据市场询价结果确定	
小 计	240,053,407.34	185,465,654.81	54,587,752.53		

注：12 台盾构机可收回金额取自万邦资产评估有限公司出具的《评估报告》（万邦评报〔2026〕104 号）。物产中大物流住宅和商铺可收回金额取自天源资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（天源评报字〔2025〕第 1037 号）

(3) 固定资产清理

项 目	期末数	期初数
房屋及建筑物	68,239.96	68,239.96
机器设备	15,128,086.85	617,022.82
运输工具	1,702.56	1,562.24
电子及其他设备	96,453.99	105,628.65
小 计	15,294,483.36	792,453.67

21. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	1,772,257,385.51	1,076,688,580.13
工程物资	1,821,629.32	2,499,117.25
合 计	1,774,079,014.83	1,079,187,697.38

(2) 在建工程

1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼及展厅装修	434,773,942.63		434,773,942.63
设备安装	292,917,006.95		292,917,006.95
厂房及生产线	951,525,651.26	44,880,640.97	906,645,010.29
其他	137,921,425.64		137,921,425.64
小 计	1,817,138,026.48	44,880,640.97	1,772,257,385.51

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼及展厅装修	70,605,772.59		70,605,772.59
设备安装	409,598,066.47		409,598,066.47
厂房及生产线	561,701,922.95	44,880,640.97	516,821,281.98
其他	79,663,459.09		79,663,459.09
小 计	1,121,569,221.10	44,880,640.97	1,076,688,580.13

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
线缆智能制造基地建设项目工程	164,900.27	160,307,714.93	54,330,473.25	65,654,689.13	6,721,262.80	142,262,236.25
线缆制造马高地块新厂房项目	32,654.85	77,084,618.14	196,201,780.00			273,286,398.14
浙金创新产业园一期1号楼室内装修工程	26,990.00	1,151,279.25	206,146,019.46			207,297,298.71
焦化干熄焦 EPC 项目	23,895.00	165,836,811.04	39,575,964.78	50,021,439.98		155,391,335.84
聚能启泰-基于混合储能的多能耦合智慧低碳供电示范项目	23,360.33	20,941,437.70	87,038,363.38			107,979,801.08
雄鹰青州工厂扩产项目	50,821.00	173,304,338.73	219,718,689.20	324,581,881.95		68,441,145.98
小 计	322,621.45	598,626,199.79	803,011,290.07	440,258,011.06	6,721,262.80	954,658,216.00

(续上表)

工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计 金额	其中:本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
线缆智能制造基地建设项目工程	63.22	80.00	40,308,110.81			募集资金及 自筹资金
线缆制造马高地块新厂房项目	83.69	81.50				自筹资金
浙金创新产业园一期1号楼室内 装修工程	76.81	30.00				自筹资金
焦化干熄焦 EPC 项目	85.96	85.96				自筹资金
聚能启泰-基于混合储能的多能 耦合智慧低碳供电示范项目	95.00	95.00				自筹资金
雄鹰青州工厂扩产项目	71.20	71.20				自筹资金
小 计	---	---	40,308,110.81			

3) 在建工程减值准备变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置或报废	其他	
产业投资-盾镁新工艺生产车间建设项目	44,880,640.97					44,880,640.97
小 计	44,880,640.97					44,880,640.97

(3) 工程物资

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	1,821,629.32		1,821,629.32	2,499,117.25		2,499,117.25
小 计	1,821,629.32		1,821,629.32	2,499,117.25		2,499,117.25

22. 生产性生物资产

项 目	种植业	合 计
账面原值		
期初数	9,254,688.07	9,254,688.07
本期增加金额	206,674.50	206,674.50
1) 自行培育	206,674.50	206,674.50
本期减少金额		
期末数	9,461,362.57	9,461,362.57
累计折旧		
期初数	7,891,281.11	7,891,281.11
本期增加金额	498,830.92	498,830.92
1) 计提	498,830.92	498,830.92
本期减少金额		
期末数	8,390,112.03	8,390,112.03
期末账面价值	1,071,250.54	1,071,250.54
期初账面价值	1,363,406.96	1,363,406.96

23. 使用权资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	其他	合 计
账面原值				
期初数	1,668,524,193.53	282,637,783.28	277,743.79	1,951,439,720.60
本期增加金额	749,314,088.34	138,373,348.38	1,591,213.47	889,278,650.19
1) 租入	740,890,690.48	138,373,348.38	1,283,428.06	880,547,466.92
2) 企业合并增加	6,087,178.81		307,785.41	6,394,964.22

项 目	房屋及建筑物	机器设备	其他	合 计
3) 其他	2,336,219.05			2,336,219.05
本期减少金额	208,065,131.42		277,743.79	208,342,875.21
1) 租赁到期	69,848,296.58			69,848,296.58
2) 提前退租/缩短租期等租赁变更	126,910,790.95		277,743.79	127,188,534.74
3) 企业合并减少	11,306,043.89			11,306,043.89
期末数	2,209,773,150.45	421,011,131.66	1,591,213.47	2,632,375,495.58
累计折旧				
期初数	635,040,314.29	20,396,508.24	41,661.58	655,478,484.11
本期增加金额	240,333,458.75	16,100,940.70	275,473.82	256,709,873.27
1) 计提	238,792,618.54	16,100,940.70	158,143.92	255,051,703.16
2) 企业合并增加	1,295,501.11		117,329.90	1,412,831.01
3) 其他	245,339.10			245,339.10
本期减少金额	139,062,633.46		97,210.33	139,159,843.79
1) 租赁到期	69,848,296.58			69,848,296.58
2) 提前退租/缩短租期等租赁变更	59,107,860.35		97,210.33	59,205,070.68
3) 企业合并减少	10,106,476.53			10,106,476.53
期末数	736,311,139.58	36,497,448.94	219,925.07	773,028,513.59
减值准备				
期初数				
本期增加金额		4,537,208.85		4,537,208.85
1) 计提		4,537,208.85		4,537,208.85
本期减少金额				
期末数		4,537,208.85		4,537,208.85
账面价值				
期末账面价值	1,473,462,010.87	379,976,473.87	1,371,288.40	1,854,809,773.14
期初账面价值	1,033,483,879.24	262,241,275.04	236,082.21	1,295,961,236.49

(2) 使用权资产减值测试情况

项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金 额	公允价值和处置费用 的确定方式	关键参数及其确定依据
2 台盾构机	39,439,008.85	34,901,800.00	4,537,208.85	公允价值=重置完全价 ×修正系数；处置费用 取自拆除清运费、交易 服务费、税金及附加、 印花税等	1. 通过向生产厂家或经销商直接询价确定重置 完全价；2. 根据综合设备状态、运行环境及维护 水平等因素，评定修正系数；3. 关于处置费用： ①拆除清运费。通过咨询专业拆除吊装清运机构 并结合设备实际情况确定；②交易服务费。根据 浙江产权交易所有限公司的产权交易服务收费 标准确定；③税金及附加、印花税。根据税法等 相关规定计算确定
小 计	39,439,008.85	34,901,800.00	4,537,208.85		

注：2 台盾构机可收回金额取自万邦资产评估有限公司出具的《评估报告》（万邦评报（2026）104 号）

24. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件及软件使用权	特许经营权	医院举办权	专利权	商标权	其他	合 计
账面原值								
期初数	2,667,111,817.62	436,766,045.39	1,804,050,517.49	687,912,066.22	101,574,396.60	66,335,940.52	235,199,112.81	5,998,949,896.65
本期增加金额	54,578,583.76	80,451,201.99	4,288,161.15		27,636,440.68	133,876.27	21,229,915.50	188,318,179.35

项 目	土地使用权	软件及软件使用权	特许经营权	医院举办权	专利权	商标权	其他	合 计
1) 购置	35,016,443.68	58,445,909.67	4,288,161.15			113,000.00	16,801,886.79	114,665,401.29
2) 在建工程转入		10,663,377.59						10,663,377.59
3) 企业合并增加	19,562,140.08	8,673,226.43			24,036,440.68	20,876.27		52,292,683.46
4) 内部研发		2,668,688.30			3,600,000.00		4,428,028.71	10,696,717.01
本期减少金额	22,518,270.54	8,349,939.24		256,342,018.93	150,000.00		144,289.32	287,504,518.03
1) 处置或报废	20,976,186.54	7,493,826.79			150,000.00		144,289.32	28,764,302.65
2) 合并减少	1,542,084.00	529,012.45		256,342,018.93				258,413,115.38
3) 其他		327,100.00						327,100.00
期末数	2,699,172,130.84	508,867,308.14	1,808,338,678.64	431,570,047.29	129,060,837.28	66,469,816.79	256,284,738.99	5,899,763,557.97
累计摊销								
期初数	540,353,783.97	268,220,290.51	427,168,241.97	207,677,515.01	33,303,212.87	33,074,213.06	62,876,975.52	1,572,674,232.91
本期增加金额	63,440,435.30	54,842,064.40	88,064,198.46	29,345,350.84	4,059,439.07	10,784,236.83	14,380,350.23	264,916,075.13
1) 计提	61,709,381.66	52,579,113.36	88,064,198.46	29,345,350.84	4,059,439.07	10,784,236.83	14,380,350.23	260,922,070.45
2) 合并增加	1,731,053.64	2,262,951.04						3,994,004.68
3) 其他								
本期减少金额	6,324,629.52	6,583,852.32		188,131,859.83	150,000.00		140,917.67	201,331,259.34

项 目	土地使用权	软件及软件使用权	特许经营权	医院举办权	专利权	商标权	其他	合 计
1) 处置或报废	5,607,117.29	5,747,569.16			150,000.00		140,917.67	11,645,604.12
2) 合并减少	717,512.23	509,183.16		188,131,859.83				189,358,555.22
3) 其他		327,100.00						327,100.00
期末数	597,469,589.75	316,478,502.59	515,232,440.43	48,891,006.02	37,212,651.94	43,858,449.89	77,116,408.08	1,636,259,048.70
减值准备								
期初数		7,435,231.37						7,435,231.37
本期增加金额		2,701,294.30						2,701,294.30
1) 合并增加		2,701,294.30						2,701,294.30
本期减少金额								
期末数		10,136,525.67						10,136,525.67
账面价值								
期末账面价值	2,101,702,541.09	182,252,279.88	1,293,106,238.21	382,679,041.27	91,848,185.34	22,611,366.90	179,168,330.91	4,253,367,983.60
期初账面价值	2,126,758,033.65	161,110,523.51	1,376,882,275.52	480,234,551.21	68,271,183.73	33,261,727.46	172,322,137.29	4,418,840,432.37

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 0.19%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

1) 明细情况

项 目	自行开发的数据资源无形资产	小 计
账面原值		
期初数	1,385,852.07	1,385,852.07
本期增加金额	4,428,028.71	4,428,028.71
其中：内部研发	4,428,028.71	4,428,028.71
本期减少金额		
期末数	5,813,880.78	5,813,880.78
累计摊销		
期初数	153,983.57	153,983.57
本期增加金额	809,835.66	809,835.66
本期减少金额		
期末数	963,819.23	963,819.23
账面价值		
期末账面价值	4,850,061.55	4,850,061.55
期初账面价值	1,231,868.50	1,231,868.50

2) 数据资源研发支出情况

项 目	计入当期损益	确认为无形资产	小 计
数据资源研发支出		4,428,028.71	4,428,028.71

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
物产中大环境位于桐乡市高桥街道长山温盐园、新板桥港东侧、文华地块	48,442,199.07	正在办理
物产环能某嘉兴地块	10,496,736.21	历史原因，无法办理权证
元通汽车（新）某青海地块	4,155,294.10	正在办理
元通汽车（老）某萧山土地	2,043,188.90	历史原因，无法办理权证

25. 开发支出

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
开发支出	13,972,266.11		13,972,266.11	11,327,295.51		11,327,295.51
合 计	13,972,266.11		13,972,266.11	11,327,295.51		11,327,295.51

(2) 其他说明

开发支出情况详见本财务报表附注六之说明。

26. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
浙江和诚汽车集团有限公司	545,536,073.82	201,152,087.07	344,383,986.75	545,536,073.82	187,217,322.82	358,318,751.00
南通海门森达装饰材料有限公司	541,011,994.64	74,625,893.10	466,386,101.54	541,011,994.64	10,878,100.00	530,133,894.64
物产金轮	204,544,576.43	23,039,948.13	181,504,628.30	204,544,576.43		204,544,576.43
义乌泓宝行汽车销售服务有限公司	171,294,887.56		171,294,887.56	171,294,887.56		171,294,887.56
安徽舜富精密科技股份有限公司	154,597,118.98		154,597,118.98			
嘉兴市富欣热电有限公司	146,305,081.27	50,881,095.38	95,423,985.89	146,305,081.27	50,881,095.38	95,423,985.89
浙江秀舟热电有限公司	134,936,531.73	60,521,112.79	74,415,418.94	134,936,531.73	60,521,112.79	74,415,418.94
绍兴泓宝行汽车销售服务有限公司	61,417,158.46	18,029,827.93	43,387,330.53	61,417,158.46	7,116,094.95	54,301,063.51
杭州朗和养老服务有限公司	57,571,535.86		57,571,535.86	57,571,535.86		57,571,535.86
江苏科本药业有限公司	51,205,322.23	51,205,322.23		51,205,322.23	51,205,322.23	
湛江市粤绿环保科技有限公司	47,796,404.98		47,796,404.98	47,796,404.98		47,796,404.98
浙江元通机电发展有限公司	45,995,678.48	23,053,944.64	22,941,733.84	45,995,678.48	23,053,944.64	22,941,733.84
浙江之信汽车有限公司	35,840,326.23		35,840,326.23	35,840,326.23		35,840,326.23

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
象山泓宝行汽车销售服务有限公司	30,467,691.65	30,467,691.65		30,467,691.65	30,467,691.65	
成都市新都金海污水处理有限责任公司	27,085,501.15		27,085,501.15	27,085,501.15		27,085,501.15
永康泓宝行汽车销售服务有限公司	22,565,335.20		22,565,335.20	22,565,335.20		22,565,335.20
嵊州市元通宏盛汽车销售服务有限公司	20,619,798.14	20,619,798.14		20,619,798.14	20,619,798.14	
浙江物产中大化工港储有限公司	20,489,820.16		20,489,820.16	20,489,820.16		20,489,820.16
上海易如汇实业有限公司	19,638,532.95		19,638,532.95	19,638,532.95		19,638,532.95
抚州市宝晋汽车销售服务有限公司	17,944,611.98		17,944,611.98	17,944,611.98		17,944,611.98
赣州市宝晋汽车销售服务有限公司	17,231,368.35		17,231,368.35	17,231,368.35		17,231,368.35
浙江元通投资有限公司	7,830,000.00	7,830,000.00		7,830,000.00	7,830,000.00	
杭州之信汽车有限公司	6,740,028.80	6,740,028.80		6,740,028.80	6,740,028.80	
浙江朗和银江养老管理有限公司	4,779,786.55		4,779,786.55	4,779,786.55		4,779,786.55
宁波元通机电实业有限公司	4,526,873.57	4,526,873.57		4,526,873.57	4,526,873.57	
绍兴申浙汽车有限公司	4,322,535.87	4,322,535.87		4,322,535.87	4,322,535.87	
杭州元通元佳汽车有限公司	3,890,000.00	3,890,000.00		3,890,000.00	3,890,000.00	
宁波元通宝通汽车有限公司	3,087,397.72	3,087,397.72		3,087,397.72	3,087,397.72	

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
物产中大元通新能源汽车服务连锁（浙江）有限公司	2,742,668.09	2,742,668.09		2,742,668.09	2,742,668.09	
台州广泰汽车销售服务有限公司				2,516,909.34	2,516,909.34	
浙江元通线缆制造有限公司	2,431,882.80		2,431,882.80	2,431,882.80		2,431,882.80
浙江元通龙通丰田汽车销售服务有限公司	2,245,975.50		2,245,975.50	2,245,975.50		2,245,975.50
嘉兴元通兴通汽车销售有限公司	1,673,233.32	1,673,233.32		1,673,233.32	1,673,233.32	
杭州醇合环境科技有限公司	1,339,075.00		1,339,075.00	1,339,075.00		1,339,075.00
浙江日通汽车销售有限公司	1,322,287.82	1,322,287.82		1,322,287.82	1,322,287.82	
浙江陆垚再生资源有限公司	1,316,353.60		1,316,353.60	1,316,353.60		1,316,353.60
浙江申浙汽车股份有限公司	605,535.51	605,535.51		605,535.51	605,535.51	
浙江中大集团国际贸易有限公司	471,386.00		471,386.00	471,386.00		471,386.00
浙江元通卡通汽车有限公司	430,671.14	430,671.14		430,671.14	430,671.14	
浙江元通宝通汽车有限公司	291,505.00	291,505.00		291,505.00	291,505.00	
浙江元通元润汽车有限公司	275,282.67	275,282.67		275,282.67	275,282.67	
浙江申通汽车有限公司	233,429.83	233,429.83		233,429.83	233,429.83	
浙江元通兰通汽车有限公司				208,481.59	208,481.59	

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
嘉兴元通祥和汽车有限公司	154,867.28	154,867.28		154,867.28	154,867.28	
浙江祥通汽车有限公司	76,207.67	76,207.67		76,207.67	76,207.67	
绍兴东元汽车有限公司	28,549.38	28,549.38		28,549.38	28,549.38	
浙江元通二手车有限公司	4,348.98	4,348.98		4,348.98	4,348.98	
合 计	2,424,915,232.35	591,832,143.71	1,833,083,088.64	2,273,043,504.30	482,921,296.18	1,790,122,208.12

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
浙江和诚汽车集团有限公司	545,536,073.82				545,536,073.82
南通海门森达装饰材料有限公司	541,011,994.64				541,011,994.64
物产金轮	204,544,576.43				204,544,576.43
安徽舜富精密科技股份有限公司		154,597,118.98			154,597,118.98
义乌泓宝行汽车销售服务有限公司	171,294,887.56				171,294,887.56
嘉兴市富欣热电有限公司	146,305,081.27				146,305,081.27
浙江秀舟热电有限公司	134,936,531.73				134,936,531.73

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
绍兴泓宝行汽车销售服务有限公司	61,417,158.46				61,417,158.46
杭州朗和养老服务有限公司	57,571,535.86				57,571,535.86
江苏科本药业有限公司	51,205,322.23				51,205,322.23
湛江市粤绿环保科技有限公司	47,796,404.98				47,796,404.98
浙江元通机电发展有限公司	45,995,678.48				45,995,678.48
浙江之信汽车有限公司	35,840,326.23				35,840,326.23
象山泓宝行汽车销售服务有限公司	30,467,691.65				30,467,691.65
成都市新都金海污水处理有限责任公司	27,085,501.15				27,085,501.15
永康泓宝行汽车销售服务有限公司	22,565,335.20				22,565,335.20
嵊州市元通宏盛汽车销售服务有限公司	20,619,798.14				20,619,798.14
浙江物产中大化工港储有限公司	20,489,820.16				20,489,820.16
上海易如汇实业有限公司	19,638,532.95				19,638,532.95
抚州市宝晋汽车销售服务有限公司	17,944,611.98				17,944,611.98
赣州市宝晋汽车销售服务有限公司	17,231,368.35				17,231,368.35
浙江元通投资有限公司	7,830,000.00				7,830,000.00

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
杭州之信汽车有限公司	6,740,028.80				6,740,028.80
浙江朗和银江养老管理有限公司	4,779,786.55				4,779,786.55
宁波元通机电实业有限公司	4,526,873.57				4,526,873.57
绍兴申浙汽车有限公司	4,322,535.87				4,322,535.87
杭州元通元佳汽车有限公司	3,890,000.00				3,890,000.00
宁波元通宝通汽车有限公司	3,087,397.72				3,087,397.72
物产中大元通新能源汽车服务连锁（浙江）有限公司	2,742,668.09				2,742,668.09
台州广泰汽车销售服务有限公司	2,516,909.34		2,516,909.34		
浙江元通线缆制造有限公司	2,431,882.80				2,431,882.80
浙江元通龙通丰田汽车销售服务有限公司	2,245,975.50				2,245,975.50
嘉兴元通兴通汽车销售有限公司	1,673,233.32				1,673,233.32
杭州醇合环境科技有限公司	1,339,075.00				1,339,075.00
浙江日通汽车销售有限公司	1,322,287.82				1,322,287.82
浙江陆垚再生资源有限公司	1,316,353.60				1,316,353.60
浙江申浙汽车股份有限公司	605,535.51				605,535.51

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
浙江中大集团国际贸易有限公司	471,386.00				471,386.00
浙江元通卡通汽车有限公司	430,671.14				430,671.14
浙江元通宝通汽车有限公司	291,505.00				291,505.00
浙江元通元润汽车有限公司	275,282.67				275,282.67
浙江申通汽车有限公司	233,429.83				233,429.83
浙江元通兰通汽车有限公司	208,481.59		208,481.59		
嘉兴元通祥和汽车有限公司	154,867.28				154,867.28
浙江祥通汽车有限公司	76,207.67				76,207.67
绍兴东元汽车有限公司	28,549.38				28,549.38
浙江元通二手车有限公司	4,348.98				4,348.98
合 计	2,273,043,504.30	154,597,118.98	2,725,390.93		2,424,915,232.35

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
浙江和诚汽车集团有限公司	187,217,322.82	13,934,764.25				201,152,087.07

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
南通海门森达装饰材料有限公司	10,878,100.00	63,747,793.10				74,625,893.10
嘉兴市富欣热电有限公司	50,881,095.38					50,881,095.38
浙江秀舟热电有限公司	60,521,112.79					60,521,112.79
绍兴泓宝行汽车销售服务有限公司	7,116,094.95	10,913,732.98				18,029,827.93
江苏科本药业有限公司	51,205,322.23					51,205,322.23
象山泓宝行汽车销售服务有限公司	30,467,691.65					30,467,691.65
浙江元通机电发展有限公司	23,053,944.64					23,053,944.64
物产金轮		23,039,948.13				23,039,948.13
嵊州市元通宏盛汽车销售服务有限公司	20,619,798.14					20,619,798.14
浙江元通投资有限公司	7,830,000.00					7,830,000.00
杭州之信汽车有限公司	6,740,028.80					6,740,028.80
宁波元通机电实业有限公司	4,526,873.57					4,526,873.57
绍兴申浙汽车有限公司	4,322,535.87					4,322,535.87
杭州元通元佳汽车有限公司	3,890,000.00					3,890,000.00
宁波元通宝通汽车有限公司	3,087,397.72					3,087,397.72

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
物产中大元通新能源汽车服务连锁（浙江）有限公司	2,742,668.09					2,742,668.09
台州广泰汽车销售服务有限公司	2,516,909.34			2,516,909.34		
嘉兴元通兴通汽车销售有限公司	1,673,233.32					1,673,233.32
浙江日通汽车销售有限公司	1,322,287.82					1,322,287.82
浙江申浙汽车股份有限公司	605,535.51					605,535.51
浙江元通卡通汽车有限公司	430,671.14					430,671.14
浙江元通宝通汽车有限公司	291,505.00					291,505.00
浙江元通元润汽车有限公司	275,282.67					275,282.67
浙江申通汽车有限公司	233,429.83					233,429.83
浙江元通兰通汽车有限公司	208,481.59			208,481.59		
嘉兴元通祥和汽车有限公司	154,867.28					154,867.28
浙江祥通汽车有限公司	76,207.67					76,207.67
绍兴东元汽车有限公司	28,549.38					28,549.38
浙江元通二手车有限公司	4,348.98					4,348.98
合 计	482,921,296.18	111,636,238.46		2,725,390.93		591,832,143.71

(4) 重要的商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定依据	所属经营分部	所属经营分部的确定依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
浙江和诚汽车集团有限公司相关资产组组合	主要为汽车零售业务资产组	在充分考虑资产组组合产生现金流入的独立性的基础上,考虑公司层面对生产经营活动的管理方式和对资产的持续使用的决策方式等因素确定资产组组合	供应链集成服务业务分部	公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部,并以业务分部为基础确定报告分部	是
南通海门森达装饰材料有限公司相关资产组	主要为不锈钢装饰材料业务资产组		高端实业业务分部		是
物产金轮相关资产组组合	主要为不锈钢装饰材料业务资产组、针布业务资产组		高端实业业务分部		是

(5) 重要的资产组组合可收回金额的具体确定方法

项目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额	预测年限	预测期内的收入增长率、利润率	稳定期增长率、利润率	税前折现率	关键参数的确定依据
浙江和诚汽车集团有限公司	471,835,209.58	493,300,000.00	13,934,764.25	5	收入增长率-49.13%~11.77%, 营业利润率-0.71%~9.16%	收入增长率0%, 营业利润率1.15~9.16%	11.16%~11.90%	预测期内的收入增长率、利润率等参数主要结合历史年度收入情况、市场行情、企业未来经营计划等进行预测;折现率根据企业加权平均资金成本调整后确定

项 目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率	稳定期增长率、利润率	税前折现率	关键参数的确定依据
南通海门森达装饰材料有限公司	622,747,793.10	559,000,000.00	63,747,793.10	5	收入增长率 -0.73%~0.46%，营业利润率 5.40%~6.38%	收入增长率 0%，营业利润率 6.54%	12.08%	收入增长率、利润率根据资产组历史经营及自身和行业未来发展情况预测；折现率根据资产特点和收集资料的情况，采用风险累加法确定
物产金轮	1,509,124,624.93	1,454,000,000.00	23,039,948.13	5	1) 不锈钢装饰材料业务： 收入增长率 -0.73%~0.46%，营业利润率 5.40%~5.79% 2) 针布业务：收入增长率 2.17%~4.87%，营业利润率 14.97%~16.60%	1) 不锈钢装饰材料业务： 收入增长率 0%，营业 利润率 6.45% 2) 针布业务：收入增长 率 0%，营业利润率 17.33%	1) 不锈钢装饰材料业务： 12.08% 2) 针布业务： 11.41%	

注 1：资产组组合可收回金额取自坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》（坤元评报（2026）271 号）。公司对浙江和诚汽车集团有限公司九家独立经营的汽车经销全资子公司（构成资产组组合）的含商誉资产组分别进行减值测试，评估结果显示，其中江西和诚洪奥汽车有限公司含商誉的资产组账面价值 60,934,764.25 元，经评估可回收金额为 47,000,000.00 元，本期计提减值损失 13,934,764.25 元。除上述资产组外，其余资产组未出现评估减值情况

注 2：南通海门森达装饰材料有限公司资产组合可收回金额取自银信资产评估有限公司出具的《评估报告》（银信评报字（2026）第 060017 号）

注 3：物产金轮不锈钢装饰材料业务资产组可收回金额取自银信资产评估有限公司出具的《评估报告》（银信评报字（2026）第 060018 号），针布业务资产组可收回金额取自银信资产评估有限公司出具的《评估报告》（银信评报字（2026）第 060020 号）

27. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修及绿化景观等改造支出	478,436,375.17	180,895,488.18	140,162,341.11	22,297,058.75	496,872,463.49
检测认证费	5,892,284.89	2,591,517.33	5,876,840.32		2,606,961.90
授权使用费	23,971,772.03	4,716.04	3,002,884.64		20,973,603.43
排污费	3,374,065.74	2,076,648.71	4,517,144.86		933,569.59
租赁费	60,780,655.90	8,882,714.78	33,698,910.83		35,964,459.85
其他	64,795,934.23	45,424,109.67	36,722,003.25	254,324.63	73,243,716.02
合 计	637,251,087.96	239,875,194.71	223,980,125.01	22,551,383.38	630,594,774.28

28. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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
资产减值准备	5,682,322,030.05	1,359,870,338.28	5,242,836,281.56	1,257,862,813.45
内部交易未实现利润	90,580,801.51	22,645,200.38	72,432,575.66	15,768,507.13
可抵扣亏损	816,234,119.96	187,861,572.16	1,314,977,382.24	302,792,511.15
工资及三项费用	298,459,626.10	69,199,337.85	304,735,003.10	74,373,558.90
预提成本费用	474,851,187.90	118,040,468.93	498,626,112.38	119,384,805.05
预计负债	37,082,976.78	8,545,099.27	71,867,686.61	16,866,674.06
公允价值变动	1,354,713,294.44	338,337,974.26	880,945,527.42	216,528,728.18
递延收益	95,482,843.79	15,659,303.35	65,417,658.27	11,687,148.88
租赁负债	1,887,208,155.32	442,882,413.14	1,363,383,494.40	288,299,048.32
其他	50,677,356.86	12,502,778.57	57,261,230.66	13,008,046.47
合 计	10,787,612,392.71	2,575,544,486.19	9,872,482,952.30	2,316,571,841.59

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	587,111,164.91	136,388,995.35	533,437,724.53	106,805,726.13
公允价值变动	823,242,619.44	204,866,295.89	693,606,565.39	173,378,001.95
投资性房地产账面价值与计税基础差异	2,600,895,323.54	644,316,848.58	2,681,799,090.69	664,968,882.88
折旧摊销的影响	303,275,662.16	48,849,568.14	408,019,623.45	66,719,081.87
使用权资产	1,854,528,297.82	438,196,450.18	1,295,165,883.16	272,189,299.86
拆迁补偿延期缴纳所得税			551,353,691.28	137,838,422.82
预提境外子公司未来利润分回应补缴的所得税	778,794,665.76	194,698,666.44	732,639,212.72	183,159,803.18
其他	108,100,825.83	26,853,174.71	83,907,213.87	20,008,870.20
合 计	7,055,948,559.46	1,694,169,999.29	6,979,929,005.09	1,625,068,088.89

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	836,872,031.25	1,738,672,454.94	632,910,535.22	1,683,661,306.37
递延所得税负债	836,872,031.25	857,297,968.04	632,910,535.22	992,157,553.67

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	2,270,371,130.69	1,517,076,868.03
可抵扣亏损	2,116,936,327.33	1,578,930,887.42
合 计	4,387,307,458.02	3,096,007,755.45

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		101,167,790.16	
2026 年	49,067,703.40	62,943,461.20	
2027 年	186,640,953.54	210,643,406.24	

年 份	期末数	期初数	备注
2028 年	296,678,330.22	298,177,510.38	
2029 年	561,484,334.91	711,671,315.82	
2030 年及以后	1,023,065,005.26	194,327,403.62	
合 计	2,116,936,327.33	1,578,930,887.42	

29. 其他非流动资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	215,765,161.07		215,765,161.07
抵债资产	195,258,864.89	39,049,620.83	156,209,244.06
委托贷款	109,961,593.59	109,961,593.59	
大额存单	72,493,963.19		72,493,963.19
公益性生物资产	55,718,768.03		55,718,768.03
预付股权投资款			
拆迁待补偿房产			
其他	3,161,210.69		3,161,210.69
合 计	652,359,561.46	149,011,214.42	503,348,347.04

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	296,128,014.03		296,128,014.03
抵债资产	197,703,999.89	39,049,620.83	158,654,379.06
委托贷款	109,961,593.59	109,961,593.59	
大额存单			
公益性生物资产	51,633,476.24		51,633,476.24
预付股权投资款	32,046,643.01		32,046,643.01
拆迁待补偿房产	200,000,000.00		200,000,000.00
其他	13,184,974.47		13,184,974.47

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	900,658,701.23	149,011,214.42	751,647,486.81

30. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	13,103,456,570.37	13,103,456,570.37	冻结等	各类保证金、冻结款项等
应收票据	67,424,511.59	67,424,511.59	其他	已贴现/背书未到期
应收款项融资	171,432,440.02	171,432,440.02	质押	票据池质押
应收账款	65,720,538.02	63,654,376.24	质押	质押借款、保理
存货	612,580,288.24	573,440,418.05	质押、抵押	汽车合格证/仓单质押借款、抵押借款等
其他流动资产	210,040,765.82	202,790,508.64	质押	仓单质押融资
投资性房地产	643,043,969.61	643,043,969.61	抵押	向银行申请授信额度
固定资产	1,954,998,200.23	1,467,871,781.62	抵押	抵押借款、用于申请开立银行承兑汇票等
无形资产	627,686,072.50	497,771,316.03	抵押	抵押借款、用于申请开立银行承兑汇票等
长期应收款	1,920,061,607.46	1,904,701,114.60	质押	质押借款
合计	19,376,444,963.86	18,695,587,006.77		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	10,756,482,432.09	10,756,482,432.09	冻结等	各类保证金、冻结款项等
应收票据	43,877,373.70	43,877,373.70	其他	已贴现/背书未到期
应收款项融资	223,471,215.49	223,471,215.49	质押	票据池质押
应收账款	630,094,622.67	625,053,865.69	质押	质押借款、保理
其他应收款	4,694,100.00	4,656,547.20	质押	质押借款
存货	601,207,297.42	562,889,853.13	质押、抵押	汽车合格证/仓单质押借款、抵押借款等
投资性房地产	1,110,884,400.00	1,110,884,400.00	抵押	向银行申请授信额度

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	1,032,981,545.68	753,841,282.51	抵押	抵押借款、用于申请 开立银行承兑汇票等
无形资产	315,635,427.07	254,647,453.49	抵押	抵押借款、用于申请 开立银行承兑汇票等
其他非流动资产	100,000.00	100,000.00	冻结	存出营业保证金
预付账款	10,061,380.82	10,027,210.42	质押、抵押	质押及抵押借款
长期应收款	649,863,093.39	649,863,093.39	质押	质押借款
合 计	15,379,352,888.33	14,995,794,727.11		

31. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	11,104,800,436.77	5,862,649,249.14
保证借款	5,147,298,263.74	5,019,238,896.25
质押借款	151,758,406.22	159,853,929.39
抵押借款	139,587,756.94	246,808,027.77
抵押及保证借款	21,977,161.02	46,238,843.77
质押及抵押借款	27,258,967.61	13,824,128.76
质押、抵押及保证借款	1,840,426.79	30,510,614.05
质押及保证借款		7,385,500.00
进口押汇	2,310,357,088.16	1,376,775,065.49
出口押汇	6,895,774.63	20,395,910.77
商业汇票融资（贴现转回）	25,036,000.00	43,681,308.00
应收账款保理（保理借款）	250,692,016.65	622,233,532.64
应收电子债权凭证融资	247,995,202.07	27,848,353.59
信用证借款	9,053,752,426.37	4,071,343,156.45
物产合并范围内公司开立的 商业汇票/信用证贴现借款	8,509,092,166.77	4,134,961,114.00
其他		99,560,913.01
合 计	36,998,342,093.74	21,783,308,543.08

32. 交易性金融负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
交易性金融负债	298,639,071.00	6,682,768.63	10,670,577.89	294,651,261.74
结构化主体其他份 额持有人投资份额	58,639,071.00	6,682,768.63	10,670,577.89	54,651,261.74
出售不良债权不满 足终止确认条件转回	240,000,000.00			240,000,000.00
合 计	298,639,071.00	6,682,768.63	10,670,577.89	294,651,261.74

33. 衍生金融负债

项 目	期末数	期初数
远期合约	69,238,123.99	286,882,972.66
期货合约	511,946,724.26	127,278,008.21
互换合约	270,289,627.26	21,018,214.08
期权合约	58,467,801.29	22,276,948.31
其他	9,383,636.80	9,882,601.80
合 计	919,325,913.60	467,338,745.06

34. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	20,553,699,779.48	19,101,008,103.71
商业承兑汇票	3,047,097,510.96	290,538,170.13
信用证	297,500,000.00	195,105,100.00
合 计	23,898,297,290.44	19,586,651,373.84

35. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付货款	11,974,445,544.47	13,665,244,008.82
应付设备、工程款	468,752,608.79	713,155,556.70
应付款项	305,409,541.65	285,408,349.28
其他	30,177,847.86	12,779,834.87

项 目	期末数	期初数
合 计	12,778,785,542.77	14,676,587,749.67

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

36. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收租金及水电费	278,437,014.28	229,083,580.85
合 计	278,437,014.28	229,083,580.85

(2) 期末无账龄 1 年以上或逾期的重要的预收款项。

37. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收客户货款	16,533,682,581.88	16,995,355,949.02
延保费	33,520,682.45	70,441,423.74
合 计	16,567,203,264.33	17,065,797,372.76

(2) 期末无账龄 1 年以上的重要的合同负债。

38. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,762,599,120.30	5,319,739,534.01	5,364,565,573.70	1,717,773,080.61
离职后福利—设定 提存计划	52,958,584.02	564,917,610.29	561,087,924.08	56,788,270.23
辞退福利	2,905,032.40	71,101,221.01	59,789,686.38	14,216,567.03
合 计	1,818,462,736.72	5,955,758,365.31	5,985,443,184.16	1,788,777,917.87

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和 补贴	1,707,727,800.81	4,481,793,563.18	4,527,562,255.46	1,661,959,108.53

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
职工福利费	6,273,470.16	210,279,549.51	209,383,766.41	7,169,253.26
社会保险费及补充 保险	24,754,072.38	262,689,034.19	265,489,003.01	21,954,103.56
其中：医疗及生育 保险费	19,430,440.74	244,676,675.50	245,620,105.23	18,487,011.01
工伤保险费	722,692.54	14,907,496.07	14,986,921.25	643,267.36
补充医疗保 险	4,600,507.10	2,570,645.38	4,348,407.29	2,822,745.19
其他保险费	432.00	534,217.24	533,569.24	1,080.00
住房公积金	3,286,705.48	260,640,675.49	260,459,252.06	3,468,128.91
工会经费和职工教 育经费	18,678,048.84	81,585,898.63	83,151,353.76	17,112,593.71
其他短期薪酬	1,879,022.63	22,750,813.01	18,519,943.00	6,109,892.64
小 计	1,762,599,120.30	5,319,739,534.01	5,364,565,573.70	1,717,773,080.61

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	27,817,376.27	437,756,095.55	439,278,984.06	26,294,487.76
失业保险费	1,197,418.62	14,775,791.31	14,855,374.71	1,117,835.22
企业年金缴费	23,943,789.13	112,385,723.43	106,953,565.31	29,375,947.25
小 计	52,958,584.02	564,917,610.29	561,087,924.08	56,788,270.23

39. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	873,473,621.35	784,447,646.57
增值税	212,842,760.43	261,232,709.10
印花税	123,442,692.73	115,906,536.78
代扣代缴个人所得税	22,798,677.20	47,537,180.08
消费税	6,971,209.04	701,210.99
城市维护建设税	13,691,977.73	16,084,413.68
教育费附加	6,271,053.48	7,361,944.76
地方教育附加	4,164,771.29	4,896,114.87

项 目	期末数	期初数
土地增值税	4,406,218.41	4,406,218.41
房产税	43,736,710.08	46,687,306.81
土地使用税	21,863,342.71	21,731,482.09
环境保护税	1,179,484.97	1,404,709.78
其他	7,153,044.02	7,562,050.24
合 计	1,341,995,563.44	1,319,959,524.16

40. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	14,812,569.12	47,981,419.83
其他应付款	4,144,011,796.67	5,600,818,854.76
合 计	4,158,824,365.79	5,648,800,274.59

(2) 应付股利

1) 明细情况

单位名称	期末数	期初数
普通股股利	14,812,569.12	47,981,419.83
小 计	14,812,569.12	47,981,419.83

2) 期末无账龄超过 1 年的重要应付股利。

(3) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金及保证金	2,264,890,886.49	2,370,425,748.02
应付暂收款	768,631,853.46	788,776,457.60
仓单质押	588,846,192.00	361,208,603.50
预提返利	167,499,101.51	172,399,682.59
预提费用	71,432,982.72	177,433,272.19
专项支持计划	1,676,241.48	1,412,100,284.66

项 目	期末数	期初数
限制性股票回购款		94,655,698.50
拆借款		44,360,938.44
其他	281,034,539.01	179,458,169.26
小 计	4,144,011,796.67	5,600,818,854.76

2) 期末无账龄超过1年的重要其他应付款项。

41. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	1,035,744,031.69	665,353,311.20
一年内到期的应付债券	3,669,494,436.65	5,322,794,721.94
一年内到期的租赁负债	235,399,483.65	231,696,980.11
一年内到期的长期应付款	10,268,207.55	
合 计	4,950,906,159.54	6,219,845,013.25

42. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
短期应付债券	12,648,466,712.32	9,555,176,438.35
应付期货业务客户保证金	6,757,132,296.74	3,946,585,941.05
待转销项税额	1,910,905,404.94	2,128,197,211.56
期货风险准备金	130,656,192.09	126,299,465.82
应收票据背书转回	42,388,511.59	196,065.70
吸收存款及同业存放		164,615,841.04
其他	53,846,940.25	62,478,323.35
合 计	21,543,396,057.93	15,983,549,286.87

(2) 短期应付债券本期增减变动

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限 (日)	发行金额	是否违约	期初数
------	----	----------	------	----------	------	------	-----

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限 (日)	发行金额	是否违约	期初数
24物产中大SCP005	100.00	2.02	2024/07/25	180	1,500,000,000.00	否	1,513,282,191.78
24物产中大SCP006	100.00	2.06	2024/07/25	260	2,000,000,000.00	否	2,018,060,273.97
24物产中大SCP007	100.00	2.08	2024/09/20	180	2,000,000,000.00	否	2,011,739,178.08
24物产中大SCP008	100.00	2.11	2024/10/28	270	2,000,000,000.00	否	2,007,515,068.49
24物产中大SCP009	100.00	1.99	2024/11/20	177	2,000,000,000.00	否	2,004,579,726.03
25物产中大SCP001	100.00	1.79	2025/01/17	180	1,500,000,000.00	否	
25物产中大SCP002	100.00	1.66	2025/04/10	169	2,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP003	100.00	1.67	2025/04/17	253	2,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP004	100.00	1.48	2025/05/19	179	1,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP005	100.00	1.49	2025/05/21	180	1,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP006	100.00	1.51	2025/07/18	270	2,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP007	100.00	1.52	2025/07/23	177	2,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP008	100.00	1.64	2025/09/03	177	2,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP009	100.00	1.57	2025/10/22	177	800,000,000.00	否	
25物产中大SCP010	100.00	1.57	2025/10/24	180	800,000,000.00	否	
25物产中大SCP011	100.00	1.54	2025/11/18	178	1,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP012	100.00	1.57	2025/11/20	180	1,000,000,000.00	否	
25物产中大SCP013	100.00	1.64	2025/12/17	177	1,500,000,000.00	否	
25物产中大SCP014	100.00	1.65	2025/12/19	180	1,500,000,000.00	否	
小 计					29,600,000,000.00		9,555,176,438.35

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
24 物产中大 SCP005		1,660,273.97		1,514,942,465.75	
24 物产中大 SCP006		11,287,671.24		2,029,347,945.21	
24 物产中大 SCP007		8,775,890.41		2,020,515,068.49	
24 物产中大 SCP008		23,701,369.87		2,031,216,438.36	
24 物产中大 SCP009		14,720,547.94		2,019,300,273.97	
25 物产中大 SCP001	1,500,000,000.00	13,241,095.89		1,513,241,095.89	
25 物产中大 SCP002	2,000,000,000.00	15,372,054.79		2,015,372,054.79	
25 物产中大 SCP003	2,000,000,000.00	23,151,232.88		2,023,151,232.88	
25 物产中大 SCP004	1,000,000,000.00	7,258,082.19		1,007,258,082.19	
25 物产中大 SCP005	1,000,000,000.00	7,347,945.21		1,007,347,945.21	
25 物产中大 SCP006	2,000,000,000.00	13,817,534.25			2,013,817,534.25
25 物产中大 SCP007	2,000,000,000.00	13,492,602.74			2,013,492,602.74
25 物产中大 SCP008	2,000,000,000.00	10,783,561.64			2,010,783,561.64
25 物产中大 SCP009	800,000,000.00	2,443,178.08			802,443,178.08
25 物产中大 SCP010	800,000,000.00	2,374,356.16			802,374,356.16
25 物产中大 SCP011	1,000,000,000.00	1,856,438.36			1,001,856,438.36
25 物产中大 SCP012	1,000,000,000.00	1,806,575.34			1,001,806,575.34
25 物产中大 SCP013	1,500,000,000.00	1,010,958.90			1,501,010,958.90
25 物产中大 SCP014	1,500,000,000.00	881,506.85			1,500,881,506.85
小 计	20,100,000,000.00	174,982,876.71		17,181,692,602.74	12,648,466,712.32

43. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	1,689,320,736.18	1,080,587,622.23
保证借款	969,591,296.83	952,256,918.96
质押借款	999,519,448.90	1,615,319,985.26
抵押借款	133,661,127.72	161,469,028.13
质押及保证借款	20,507,619.45	
抵押及保证借款	859,859,920.74	630,241,406.74
合 计	4,672,460,149.82	4,439,874,961.32

44. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
中期票据	8,118,584,657.54	9,161,465,753.44
公司债	1,506,195,228.22	1,505,945,228.26
其他应付债券	530,455,479.45	
可转换债券		221,608,420.56
小 计	10,155,235,365.21	10,889,019,402.26
减：重分类至一年内到期的非流动负债	3,669,494,436.65	5,322,794,721.94
合 计	6,485,740,928.56	5,566,224,680.32

(2) 应付债券增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	是否 违约	期初数
金轮可转债	100.00	1.80/2.00	2019/10/14	6年	214,000,000.00	否	221,608,420.56
22物产中大MTN001	100.00	3.20	2022/02/24	3年	2,000,000,000.00	否	2,054,706,849.32
22物产中大MTN002	100.00	3.19	2022/04/20	3年	1,500,000,000.00	否	1,533,560,547.95
22物产中大MTN003	100.00	2.71	2022/09/07	3年	1,500,000,000.00	否	1,512,918,904.11
23物产中大MTN001	100.00	3.17	2023/09/13	3年	2,000,000,000.00	否	2,019,106,849.32
24物产中大MTN001	100.00	2.60	2024/03/18	3年	2,000,000,000.00	否	2,041,172,602.74
23中大01	100.00	3.18	2023/11/13	3年	1,500,000,000.00	否	1,505,945,228.26
25物产中大MTN001	100.00	1.89	2025/02/20	3年	2,000,000,000.00	否	

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	是否 违约	期初数
25 物产中大 MTN002	100.00	1.89	2025/04/28	3 年	2,000,000,000.00	否	
物产环能绿色电力上网 收费权 ABS (优先级)	100.00	1.75	2025/12/12	2.88 年		否	
物产环能绿色电力上网 收费权 ABS (次级)	100.00	/	2025/12/12	3.88 年		否	
小 计					14,714,000,000.00		10,889,019,402.26

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	转股减少	期末数
金轮可转债		14,834,609.08	-3,745,588.98	2,963,510.00	229,733,930.66	
22 物产中大 MTN001		9,293,150.68		2,064,000,000.00		
22 物产中大 MTN002		14,289,452.05		1,547,850,000.00		
22 物产中大 MTN003		27,731,095.89		1,540,650,000.00		
23 物产中大 MTN001		63,400,000.00		63,400,000.00		2,019,106,849.32
24 物产中大 MTN001		52,000,000.00		52,000,000.00		2,041,172,602.74
23 中大 01		48,199,999.92	-249,999.96	47,700,000.00		1,506,195,228.22
25 物产中大 MTN001	2,000,000,000.00	32,621,917.81				2,032,621,917.81
25 物产中大 MTN002	2,000,000,000.00	25,683,287.67				2,025,683,287.67
物产环能绿色 电力上网收费 权 ABS(优先级)	500,000,000.00	455,479.45				500,455,479.45
物产环能绿色 电力上网收费 权 ABS (次级)	30,000,000.00					30,000,000.00
小 计	4,530,000,000.00	288,508,992.55	-3,995,588.94	5,318,563,510.00	229,733,930.66	10,155,235,365.21

(3) 可转换公司债券的说明

非同一控制下企业合并获得的“金轮转债”转股期自本次可转债发行结束之日(2019年10月18日)起满六个月后的第一个交易日(2020年4月20日)起至本次可转债到期日(2025年10月14日)止,初始转股价格:14.96元/股。票面利率第一年0.4%,第二年0.6%,

第三年 1%，第四年 1.5%，第五年 1.8%，第六年 2%。相关债券已于 2025 年 10 月 15 日全部兑付完毕。

45. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	2,290,766,144.50	1,613,893,523.95
减：未确认融资费用	403,557,989.18	252,519,488.96
小 计	1,887,208,155.32	1,361,374,034.99
减：一年内到期的租赁负债	235,399,483.65	231,696,980.11
合 计	1,651,808,671.67	1,129,677,054.88

46. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期应付款	29,500,169.91	27,733,919.61
专项应付款	14,469,548.58	14,812,622.95
合 计	43,969,718.49	42,546,542.56

(2) 长期应付款

项 目	期末数	期初数
住房维修基金	7,152,330.38	6,927,802.88
改制前各项基金	750,448.89	750,448.89
退休人员统筹外费用	1,898,510.00	2,034,400.00
应付融资租赁款	3,717,612.80	
其他分期款	15,981,267.84	18,021,267.84
小 计	29,500,169.91	27,733,919.61

(3) 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离退休职工医药费	14,110,000.00		170,000.00	13,940,000.00
医院待冲基金	458,288.28	324.80	1,925.50	456,687.58

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他	244,334.67	6,323,013.40	6,494,487.07	72,861.00
小 计	14,812,622.95	6,323,338.20	6,666,412.57	14,469,548.58

47. 预计负债

项 目	期末数	期初数
未决诉讼	82,461,049.82	92,111,942.34
弃置费用	74,716,485.14	88,282,282.26
预计赔偿损失	14,735,503.02	14,412,957.69
待执行的亏损合同	9,336,391.59	46,185,503.62
其他	19,935,903.94	19,322,190.95
合 计	201,185,333.51	260,314,876.86

48. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	197,537,584.38	84,367,290.37	39,581,172.19	242,323,702.56
其他	2,669,714.58	555,209.81	930,915.25	2,294,009.14
合 计	200,207,298.96	84,922,500.18	40,512,087.44	244,617,711.70

49. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
结构化主体其他权益持有人投资份额	315,715,629.03	231,174,550.27
其他	182,299.24	182,299.24
合 计	315,897,928.27	231,356,849.51

50. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,192,561,790				-21,381,900	-21,381,900	5,171,179,890

(2) 其他说明

1) 注销回购的限制性股票。根据《2021年限制性股票激励计划》相关规定，公司本期部分被激励对象离职等原因不满足继续持股的条件，本公司回购由该等离职员工原持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 879,000 股。本次回购的资金总额为 2,127,180.00 元，减少股本 879,000.00 元、资本公积 1,248,180.00 元。

2) 注销前期以集中竞价交易方式回购的库存股。经公司 2025 年 4 月 25 日召开的十届二十六次董事会及 2024 年年度股东大会批准，公司本期将前期以集中竞价交易方式回购的库存股 20,502,900 股予以注销。本次注销按回购总成本 111,548,576.65 元（含印花税及交易佣金等费用）冲减库存股，并相应减少股本 20,502,900.00 元，差额 91,045,676.65 元调整减少资本公积（股本溢价）。

51. 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

项 目	发行时间	发行价格	发行数量	会计处理	利息率
物产中大 2024 年度第二期中期票据	2024/07/22	100 元	2,000 万份	其他权益工具	2.32%

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

项 目	期初数		本期增加	
	数量（万份）	账面价值	数量（万份）	账面价值
金轮转债	213.28	46,326,932.14		
物产中大 2024 年度第二期中期票据	2,000.00	1,998,800,000.00		
合 计	2,213.28	2,045,126,932.14		

（续上表）

项 目	本期减少		期末数	
	数量（万份）	账面价值	数量（万份）	账面价值
金轮转债	213.28	46,326,932.14		

项 目	本期减少		期末数	
	数量（万份）	账面价值	数量（万份）	账面价值
物产中大 2024 年 度第二期中期票据			2,000.00	1,998,800,000.00
合 计	213.28	46,326,932.14	2,000.00	1,998,800,000.00

(3) 其他说明

物产金轮于 2019 年度发行“金轮转债”，本期完成转股 2,105,844 张，合计转股 15,783,723 股；到期兑付 26,941 张。上述转股及兑付事项合计减少其他权益工具 4,632.69 万元，相关债券已于 2025 年 10 月 15 日全部兑付完毕。

52. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本 溢价）	6,657,837,463.17	751,244,192.55	101,781,130.46	7,307,300,525.26
其他资本公积	1,892,570,041.31		722,178,776.81	1,170,391,264.50
合 计	8,550,407,504.48	751,244,192.55	823,959,907.27	8,477,691,789.76

(2) 股本溢价变动说明

1) 本期公司回购限制性股票，支付的对价与回购股份对应账面价值的差额 1,248,180.00 元，冲减资本公积。

2) 公司于 2021 年授予的限制性股票采用分批次解锁方式。本期，该股权激励计划项下的全部批次限售期均已届满，满足解锁条件。公司将原确认的股权激励相关资本公积（其他资本公积）结转至股本溢价，结转金额为 745,711,513.01 元。

3) 本期公司注销库存股，减少资本公积 91,045,676.65 元。

4) 本期子公司物产中大产投对其子公司安徽舜富精密科技股份有限公司非同比例增资。增资后，物产中大产投持股比例发生变化，其按增资前后持股比例计算的应享有净资产份额的差额 9,456,233.18 元冲减资本公积。本公司按持股比例计算应享有的份额，相应减少资本公积 9,456,233.18 元。

5) 本期子公司物产中大化工收购物产中大欧泰少数股东股权，收购股权的对价与按照新增持股比例计算应享有净资产份额之间的差额 2,815,933.60 元，增加资本公积。

6) 本期子公司物产环能收购其子公司物产中大(浙江)能源科技有限公司少数股东股权,收购股权的对价与按照新增持股比例计算应享有净资产份额之间的差额 4,733,006.87 元,增加资本公积。本公司按享有的份额相应增加资本公积 2,716,745.94 元。

7) 其他子公司资本公积变动对本公司影响合计-31,040.63 元。

(3) 其他资本公积变动说明

1) 本期公司因确认股份支付费用,增加资本公积 26,458,092.38 元。

2) 因限制性股票限售期届满满足解锁条件,公司将原确认的股权激励相关资本公积(其他资本公积)结转至股本溢价,结转金额为 745,711,513.01 元。

3) 本期公司按享有的份额确认联营企业权益变动,减少资本公积 2,839,608.15 元。

4) 其他子公司资本公积变动对本公司影响合计-85,748.03 元。

53. 库存股

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
库存股	206,204,275.15		206,204,275.15	
合 计	206,204,275.15		206,204,275.15	

(2) 库存股本期变动说明

项 目	金额
限制性股票解除限售	-92,528,518.50
注销库存股	-113,675,756.65
合 计	-206,204,275.15

54. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额						期末数
		其他综合收益的税后净额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益(税后归属于母公司)	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益	34,317,523.42	6,893,283.39			6,893,283.39		41,210,806.81	
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	34,317,523.42	22,352,171.83			22,352,171.83		56,669,695.25	
其他权益工具投资公允价值变动		-15,458,888.44			-15,458,888.44		-15,458,888.44	
将重分类进损益的其他综合收益	4,277,225,753.90	-958,320,509.41	5,740,710.11	-6,529.72	-941,254,345.17	-22,800,344.63	3,335,971,408.73	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	3,290,651,841.82	-889,288,018.79			-889,284,906.92	-3,111.87	2,401,366,934.90	
投资性房地产转换公允价值变动差额	886,364,024.23		1,231,800.00		-1,231,800.00		885,132,224.23	
现金流量套期储备	-6,114,703.21						-6,114,703.21	
外币财务报表折算差额	113,569,951.59	-69,008,371.72			-46,219,529.01	-22,788,842.71	67,350,422.58	
其他	-7,245,360.53	-24,118.90	4,508,910.11	-6,529.72	-4,518,109.24	-8,390.05	-11,763,469.77	
其他综合收益合计	4,311,543,277.32	-951,427,226.02	5,740,710.11	-6,529.72	-934,361,061.78	-22,800,344.63	3,377,182,215.54	

55. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	27,201,643.28	32,815,146.12	35,794,486.50	24,222,302.90
医院科教项目 基金	99,121.55		112.02	99,009.53
合 计	27,300,764.83	32,815,146.12	35,794,598.52	24,321,312.43

56. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,662,862,345.01	170,512,920.75		1,833,375,265.76
任意盈余公积	18,188,216.78			18,188,216.78
国家扶持资金	12,528,796.65			12,528,796.65
合 计	1,693,579,358.44	170,512,920.75		1,864,092,279.19

(2) 变动情况

根据《公司法》及公司章程的规定，公司按母公司净利润的10%提取法定盈余公积。

57. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	20,616,365,588.57	18,830,747,327.33
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,623,261,943.26	3,079,003,701.43
其他综合收益结转留存收益		1,184,477.78
减：提取法定盈余公积	170,512,920.75	125,282,885.47
应付普通股股利	1,085,947,776.90	1,090,437,975.90
永续债利息	46,400,000.00	78,849,056.60
期末未分配利润	22,936,766,834.18	20,616,365,588.57

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	592,268,189,379.84	580,421,029,557.55	594,208,543,748.07	583,651,598,830.66
其他业务收入	4,194,332,823.23	2,349,732,834.50	5,311,015,288.95	2,788,583,925.68
合 计	596,462,522,203.07	582,770,762,392.05	599,519,559,037.02	586,440,182,756.34

(2) 收入分解信息

1) 按商品或服务类型分解

单位：万元

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
供应链集成服务	55,223,381.76	54,478,798.34	55,377,020.09	54,666,414.90
其中：金属材料	33,060,395.01	32,769,639.85	32,976,011.84	32,727,763.09
化工	8,872,390.86	8,826,481.46	9,985,917.27	9,879,243.66
整车及后服务	4,611,432.17	4,373,876.34	4,074,456.81	4,088,790.55
煤炭	3,418,232.66	3,323,325.80	4,148,666.78	4,041,186.18
金融投资	1,067,447.87	932,849.10	1,608,694.71	1,460,750.38
高端实业	3,355,422.59	2,865,428.80	2,966,241.10	2,516,853.00
其中：线缆制造	1,157,049.67	981,601.06	979,376.49	840,347.25
热电联产	294,105.43	206,181.62	313,450.63	236,103.17
轮胎制造	448,930.81	394,542.89	467,382.35	397,940.49
合 计	59,646,252.22	58,277,076.24	59,951,955.90	58,644,018.28

2) 按经营地区分解

单位：万元

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内地区	47,435,299.43	46,156,458.43	50,441,916.92	49,195,471.53
境外地区	12,210,952.79	12,120,617.81	9,510,038.98	9,448,546.74
小 计	59,646,252.22	58,277,076.24	59,951,955.90	58,644,018.28

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
印花税	446,367,343.53	430,579,183.24
房产税	98,331,095.81	99,138,695.65
城市维护建设税	86,471,378.15	84,794,753.16
教育费附加	39,592,161.28	39,136,540.89
地方教育附加	26,398,477.03	25,950,043.82
消费税	24,965,195.61	13,063,191.06
土地使用税	35,560,339.85	38,855,897.57
环境保护税	5,348,506.62	5,478,506.90
车船税	876,932.60	1,022,534.69
资源税	3,581,477.95	794,032.63
其他	1,587,535.46	610,205.04
合 计	769,080,443.89	739,423,584.65

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	1,519,251,298.13	1,642,907,793.40
销售佣金及服务费	322,150,902.12	378,446,006.16
广告及业务宣传费	256,257,846.17	181,688,976.65
折旧摊销费	151,168,346.05	174,693,547.16
差旅交通及汽车费	105,973,412.65	106,588,095.67
租赁费、物业能耗及维修费	84,969,068.00	72,334,950.84
业务招待费	53,454,441.41	58,605,176.33
办公及会议费	29,982,228.03	32,127,654.17
劳务费	31,277,684.34	28,172,031.71
保险费	19,272,411.70	20,664,781.73
其他	75,423,710.86	103,775,065.73
合 计	2,649,181,349.46	2,800,004,079.55

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,510,983,455.57	2,451,326,395.33
折旧与摊销	565,056,146.08	559,581,195.52
租赁费、物业能耗及维修费	137,347,231.72	157,261,190.82
中介服务费	96,164,187.90	107,903,235.66
办公及会议费	81,782,218.57	100,555,091.15
差旅交通及汽车费用	53,240,083.83	50,269,599.60
业务招待费	29,164,146.26	33,540,969.48
股份支付费用	26,458,092.38	91,218,895.63
保险费	15,081,982.64	13,814,892.00
其他	188,487,727.95	188,821,563.82
合 计	3,703,765,272.90	3,754,293,029.01

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	287,204,353.37	264,862,858.68
投入材料、动力、燃料消耗	1,015,906,410.53	861,587,940.04
长期资产折旧摊销	61,752,800.46	49,256,603.95
研发用房屋及设备租赁费、运 维、检验及维修费	7,148,638.68	3,045,587.69
委外研发、合作研发费及技术服 务费	45,532,935.96	34,933,130.44
其他	16,838,649.14	20,781,621.87
合 计	1,434,383,788.14	1,234,467,742.67

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	1,507,170,381.28	1,483,990,348.26
减：利息收入	272,244,338.80	365,431,833.84
汇兑损益	135,148,391.91	246,467.10
银行手续费	206,045,944.94	201,522,008.16

项 目	本期数	上年同期数
特殊主体少数股东损益	17,146,452.79	-6,509,849.57
其他	5,676,341.70	12,291,483.50
合 计	1,598,943,173.82	1,326,108,623.61

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	21,495,355.25	21,921,704.36	19,161,901.00
与收益相关的政府补助	574,582,611.73	613,802,523.97	568,963,826.78
代扣个人所得税手续费返还	8,852,587.09	6,874,172.77	
增值税加计抵减	123,874,351.91	187,433,945.49	
增值税减征免征	1,089,948.47	651,757.93	1,089,948.47
债务重组收益		191,150.44	
其他	50,688.21	104,206.59	50,688.21
合 计	729,945,542.66	830,979,461.55	589,266,364.46

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	1,002,207,700.06	418,060,986.03
处置长期股权投资产生的投资收益	87,807,345.97	28,161,312.62
应收款项融资贴现损失	-171,456,490.39	-244,103,905.00
交易性金融资产/其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	84,046,173.30	98,962,294.10
处置衍生金融工具取得的投资收益	2,685,544,666.80	2,364,551,509.64
处置交易性金融资产/其他非流动金融资产取得的投资收益	271,662,749.16	120,513,149.64
债权投资在持有期间取得的利息收入	166,922,671.96	129,657,779.34
处置债权投资取得的投资收益	50,357,133.95	20,000,000.00
应收账款保理损益	-51,050,810.84	-76,514,184.24

项 目	本期数	上年同期数
对联营企业投资剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	110,046,410.00	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	255,999.90	
其他	15,677,939.64	10,957,297.29
合 计	4,252,021,489.51	2,870,246,239.42

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	113,734,869.06	-101,824,330.33
衍生金融工具	-311,808,542.46	485,407,570.32
其他非流动金融资产	-6,990,356.59	-46,915,277.79
交易性金融负债	-723,381.05	-22,499,568.97
按公允价值计量的投资性房地产	-28,503,276.54	7,007,532.73
其他	-10,813,017.10	
合 计	-245,103,704.68	321,175,925.96

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-435,222,237.62	-152,904,726.49
应收款项融资减值损失	21,150.37	512,758.43
债权投资减值损失	-10,574,311.70	758,098.11
贷款减值损失	-120,443,081.32	-89,260,728.75
其他流动资产减值损失	-11,113,279.72	
合 计	-577,331,759.99	-240,894,598.70

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-955,499,828.31	-885,749,498.47
合同资产减值损失	5,296.61	-5,296.61

项 目	本期数	上年同期数
固定资产减值损失	-54,587,752.53	-155,160.13
使用权资产减值损失	-4,537,208.85	
商誉减值损失	-111,636,238.46	-45,442,335.98
预付款项减值损失	-12,405,431.68	
合 计	-1,138,661,163.22	-931,352,291.19

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	103,055,510.20	328,585,198.79	104,246,271.88
无形资产处置收益	326,284,013.33	22,844,499.37	326,284,013.33
在建工程处置收益	-424,565.21	9,821,960.01	-424,565.21
持有待售资产处置收益		234,263.15	
使用权资产处置损益	5,754,036.81	5,657,176.84	5,754,036.81
长期待摊费用处置收益		1,671,736.77	
合 计	434,668,995.13	368,814,834.93	435,859,756.81

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	74,829,896.76	44,115,318.81	74,829,896.76
久悬未决收入	18,554,347.72	7,812,344.02	18,554,347.72
出售碳排放配额收入	5,110,353.74	41,981,842.30	
盘盈利得	3,994,687.00	6,185,161.49	3,994,687.00
与日常活动无关的政府补助	265,796.35	558,543.59	265,796.35
非流动资产毁损报废利得	159,112.65	993,451.21	159,112.65
投资成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	315,988.25		315,988.25
其他	17,023,310.38	25,409,530.91	17,023,310.38
合 计	120,253,492.85	127,056,192.33	115,143,139.11

14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	27,206,872.70	3,200,069.80	27,206,872.70
行政罚款支出、滞纳金	39,681,556.26	16,169,556.37	39,681,556.26
罚金、违约金	22,201,543.21	41,726,982.04	22,201,543.21
盘亏损失	2,252,592.85	88,191.03	2,252,592.85
对外捐赠	7,022,650.00	11,431,082.70	7,022,650.00
预计赔偿损失	3,385,062.00	-2,379,028.02	3,385,062.00
非常损失	131,317.63	1,574,062.08	131,317.63
债务重组损失	294,570.10	523,185.10	294,570.10
其他	2,752,329.53	10,869,975.21	2,752,329.53
合 计	104,928,494.28	83,204,076.31	104,928,494.28

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,732,247,604.90	1,568,028,582.45
递延所得税费用	-211,757,159.71	-58,118,708.62
合 计	1,520,490,445.19	1,509,909,873.83

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	7,007,270,180.79	6,487,900,909.18
按母公司适用税率计算的所得税费用	1,751,817,545.20	1,621,975,227.30
子公司适用不同税率的影响	-163,666,255.81	-125,406,617.73
调整以前期间所得税的影响	51,890,779.77	2,784,078.93
非应税收入的影响	-162,313,006.47	-233,595,497.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	68,085,522.64	87,795,485.93
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-49,278,807.61	-80,932,693.27
本期未确认递延所得税资产的可抵扣	142,396,672.81	196,911,535.61

项 目	本期数	上年同期数
暂时性差异或可抵扣亏损的影响		
预提境外经营所得税的影响	73,995,878.26	112,938,808.96
加计扣除的影响	-162,812,847.16	-124,715,963.55
所得税减免	-20,304,553.23	-18,126,248.44
专用设备投资额抵免的影响	-5,777,681.44	-3,728,763.92
其他	-3,542,801.77	74,010,521.05
所得税费用	1,520,490,445.19	1,509,909,873.83

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)54之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
债权投资收回的本金	3,845,882,873.52	2,894,863,712.20
交易性金融资产收回的本金	2,364,138,251.20	2,099,076,293.31
处置长期股权投资/其他权益工具投资收到的现金	270,236,702.47	236,008,952.12
合 计	6,480,257,827.19	5,229,948,957.63

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买债权投资支付的现金	5,115,978,126.75	3,540,197,350.09
购买交易性金融资产支付的现金	3,256,189,172.55	2,287,488,279.16
购买长期股权投资/其他权益工具投资支付的现金	719,331,289.83	766,367,674.40
持有的尚未出售的标准仓单的净增加额	506,620,348.67	
合 计	9,598,118,937.80	6,594,053,303.65

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
从事期货经纪业务子公司收到客户保证金净额	2,302,206,547.69	632,541,725.66
收到政府补助	629,807,288.13	653,471,988.19
租赁收入	443,724,625.12	521,339,688.01
收到经营性利息	272,244,338.80	365,431,833.84
经营性受限货币资金净减少额	167,271,206.10	
从事期货经纪业务子公司收到的交易所保证金	209,785,863.76	
其他	253,963,625.59	460,766,643.10
合 计	4,279,003,495.19	2,633,551,878.80

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现费用	2,695,691,025.86	2,686,887,386.49
客户贷款及垫款净支付额	1,488,559,233.29	413,301,209.89
从事期货经纪业务子公司支付交易所保证金		1,711,526,519.53
经营性受限货币资金净增加额		1,502,097,862.44
支付保证金净额		843,715,232.17
其他	358,463,690.57	914,681,816.30
合 计	4,542,713,949.72	8,072,210,026.82

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
取得子公司支付的现金净额负数转列	33,564,616.35	
收回的期货保证金		1,022,293,790.47
合 计	33,564,616.35	1,022,293,790.47

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的期货保证金	1,976,846,221.02	
处置子公司收到的现金净额负数转列	18,692,143.49	
合 计	1,995,538,364.51	

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
资金拆借款	2,868,986,736.81	23,195,799.32
收回初始目的为融资的保证金		284,658,550.62
收到专项支持计划的现金及其他	24,607,533.72	391,397,045.48
合 计	2,893,594,270.53	699,251,395.42

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
专项支持计划兑付	1,402,000,000.00	
支付初始目的为融资的保证金	326,578,151.20	
购买少数股权支付的现金	167,611,363.93	60,084,688.86
偿还租赁款	380,795,071.27	232,829,966.54
拆借款	2,826,725,528.33	48,140,000.00
库存股回购	2,127,180.00	113,653,234.15
偿还永续债		1,870,000,000.00
其他	63,304,088.34	73,384,122.07
合 计	5,169,141,383.07	2,398,092,011.62

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:	——	——
净利润	5,486,779,735.60	4,977,991,035.35
加: 资产减值准备	1,138,661,163.22	931,352,291.19
信用减值准备	577,331,759.99	240,894,598.70
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,682,535,242.03	1,695,169,856.86
无形资产摊销	260,922,070.45	269,373,179.40
长期待摊费用摊销	223,980,125.01	190,554,401.60
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)	-434,668,995.13	-368,814,834.93
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	27,047,760.05	2,206,618.59

补充资料	本期数	上年同期数
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	245,103,704.68	-321,175,925.96
财务费用(收益以“—”号填列)	1,642,318,773.19	1,484,236,815.36
投资损失(收益以“—”号填列)	-4,474,528,790.74	-2,549,628,150.18
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-55,011,148.57	-23,196,088.92
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-134,859,585.63	-59,673,544.67
存货的减少(增加以“—”号填列)	-6,071,238,867.82	-1,258,935,379.79
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-11,033,376,081.99	-5,049,318,647.23
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	3,371,180,673.91	3,987,642,971.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,547,822,461.75	4,148,679,197.02
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	880,547,466.92	673,168,904.61
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	15,557,943,112.38	12,556,649,229.70
减: 现金的期初余额	12,556,649,229.70	10,851,601,538.41
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,001,293,882.68	1,705,047,691.29

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	15,557,943,112.38	12,556,649,229.70
其中: 库存现金	418,760.86	665,230.55
可随时用于支付的银行存款	15,139,964,783.94	12,092,805,178.92
可随时用于支付的其他货币资金	417,559,567.58	463,178,820.23

项 目	期末数	期初数
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	15,557,943,112.38	12,556,649,229.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金等使用受限货币资金	13,103,456,570.37	10,756,482,432.09
可提前赎回但管理层预期持有至到期（3个月以上）的定期存款		210,820,972.16
小 计	13,103,456,570.37	10,967,303,404.25

使用受限货币资金主要为保证金，该等货币资金不能用于随时支付，因此不作为现金及现金等价物。

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加	
		现金变动	非现金变动
短期借款	21,783,308,543.08	176,302,065,350.14	644,546,826.69
其他流动负债-短期融资券	9,555,176,438.35	20,100,000,000.00	174,982,876.71
应付债券	10,889,019,402.26	4,530,000,000.00	288,258,992.59
长期借款	5,105,228,272.52	3,321,657,904.31	165,790,833.71
租赁负债	1,361,374,034.99		979,219,811.14
其他应付款-拆借款	44,360,938.44		
长期应付款	989,959.74	24,607,533.72	34,376,874.43
小 计	48,739,457,589.38	204,278,330,788.17	2,287,176,215.27

(续上表)

项 目	本期减少	期末数
-----	------	-----

	现金变动	非现金变动	
短期借款	161,731,578,626.17		36,998,342,093.74
其他流动负债-短期融资券	17,181,692,602.74		12,648,466,712.32
应付债券	5,318,563,510.00	233,479,519.64	10,155,235,365.21
长期借款	1,710,023,791.55	1,174,449,037.49	5,708,204,181.50
租赁负债	380,795,071.27	72,590,619.54	1,887,208,155.32
其他应付款-拆借款	4,340,000.00	40,020,938.44	
长期应付款	45,809,225.95		14,165,141.94
小 计	186,372,802,827.68	1,520,540,115.11	67,411,621,650.03

注：上表所列的长期借款、应付债券、租赁负债和长期应付款均包含各自在一年内到期的非流动负债列报的金额

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			2,831,348,089.08
其中：美元	345,187,840.50	7.0288	2,426,256,293.31
欧元	24,006,568.26	8.2355	197,706,092.91
港元	7,045,060.75	0.9032	6,363,098.87
韩元	451,564,415.00	0.0049	2,212,665.63
新加坡元	1,623,616.12	5.4586	8,862,670.95
日元	4,052,866,022.00	0.0448	181,568,397.79
澳元	976,372.83	4.6892	4,578,407.47
林吉特	2,194,388.91	1.7319	3,800,462.15
应收账款			4,517,717,088.04
其中：美元	624,979,765.45	7.0288	4,392,857,775.39
欧元	13,128,266.97	8.2355	108,117,842.63
港元	139,144.70	0.9032	125,675.49
韩元	1,654,596,980.00	0.0049	8,107,525.20

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
澳元	1,814,439.42	4.6892	8,508,269.33
其他应收款			1,032,522,473.09
其中：美元	146,050,894.83	7.0288	1,026,562,529.58
欧元	3,017.49	8.2355	24,850.54
港元	5,203,137.58	0.9032	4,699,473.86
韩元	74,517,360.00	0.0049	365,135.06
新加坡元	126,271.88	5.4586	689,267.68
日元	2,883,562.50	0.0448	129,183.60
澳元	11,096.30	4.6892	52,032.77
短期借款			2,321,538,786.92
其中：美元	330,289,492.79	7.0288	2,321,538,786.92
应付账款			1,268,676,008.45
其中：美元	176,173,991.59	7.0288	1,238,291,752.09
欧元	971,236.33	8.2355	7,998,616.80
港元	18,781,104.40	0.9032	16,963,093.49
新加坡元	128.00	5.4586	698.70
日元	20,872,201.00	0.0448	935,074.60
澳元	956,831.18	4.6892	4,486,772.77
其他应付款			2,304,600,009.96
其中：美元	327,363,216.00	7.0288	2,300,970,572.62
欧元	440,671.57	8.2355	3,629,150.71
林吉特	165.50	1.7319	286.63

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)23之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十三)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	87,944,740.91	98,862,768.39
合 计	87,944,740.91	98,862,768.39

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	68,729,796.34	53,871,436.54
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	312,366.25	
转租使用权资产取得的收入	8,405,390.11	8,461,361.48
与租赁相关的总现金流出	630,463,840.18	412,144,348.28
售后租回交易产生的相关损益	3,505,174.01	

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	407,086,812.04	478,293,291.75

② 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	398,715,274.96	381,344,114.82
投资性房地产	3,171,618,025.18	4,749,421,830.94
无形资产		3,064,479.70
小 计	3,570,333,300.14	5,133,830,425.46

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)20之说明。

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1年以内	195,775,528.17	249,804,611.72
1-2年	153,855,712.50	192,134,405.71
2-3年	110,051,362.75	153,445,086.93
3年以后	264,224,811.24	442,632,450.85

剩余期限	期末数	上年年末数
合 计	723,907,414.66	1,038,016,555.21

2) 融资租赁

① 与融资租赁相关的当期损益

项 目	本期数	上年同期数
销售损益	237,839.65	
租赁投资净额的融资收益	320,809,354.07	321,581,578.72

② 未折现租赁收款额与租赁投资净额调节表

项 目	期末数	上年年末数
未折现租赁收款额	9,604,147,566.66	8,728,863,637.65
减：与租赁收款额相关的未实现融资收益	1,201,181,776.53	992,132,105.68
租赁投资净额	8,402,965,790.13	7,736,731,531.97

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	3,705,753,410.29	4,669,951,089.48
1-2 年	2,833,517,898.69	2,375,270,945.89
2-3 年	1,716,061,826.90	930,312,117.05
3 年以后	1,348,814,430.78	753,329,485.23
合 计	9,604,147,566.66	8,728,863,637.65

六、研发支出

(一) 研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	296,712,377.99	271,661,281.97
投入材料、动力、燃料消耗	1,015,903,258.75	861,587,940.04
长期资产折旧摊销	61,871,137.40	49,269,921.74
研发用房屋及设备租赁费、运维、检验及维修费	6,057,534.77	3,022,836.75
委外研发、合作研发费及技术服务费	42,004,455.30	34,729,040.00
模具、工艺装备开发及制造费	5,000,322.97	9,786,973.81

项 目	本期数	上年同期数
其他	21,086,515.46	23,889,484.35
合 计	1,448,635,602.64	1,253,947,478.66
其中：费用化研发支出	1,434,383,788.14	1,234,467,742.67
资本化研发支出	14,251,814.50	19,479,735.99

(二) 开发支出

开发支出期初期末余额变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
工艺研究	8,500,188.67	1,101,600.00		3,600,000.00			6,001,788.67
系统产品	2,827,106.84	13,150,214.50	61,946.90	7,096,717.01		972,073.79	7,970,477.44
合 计	11,327,295.51	14,251,814.50	61,946.90	10,696,717.01		972,073.79	13,972,266.11

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 本期本公司将物产中大期货、物产中大实业、物产中大融租等 604 家子公司纳入合并财务报表范围。截至 2025 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表范围的子公司合计为 571 家，其中一级子公司 25 家，二级子公司 347 家，三级子公司 191 家，四级子公司 8 家。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地 及注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
物产中大期货	60,000.00	杭州	金融	99.30		同一控制下的 企业合并
物产中大实业	54,500.00	杭州	贸易	87.01		投资设立
物产中大融租	241,668.27	杭州	金融	100.00		同一控制下的 企业合并
物产中大金属	30,000.00	杭州	贸易	57.17		同一控制下的 企业合并
物产中大国际	129,271.16	杭州	贸易	78.18		同一控制下的 企业合并
物产环能	55,795.44	杭州	贸易	54.12	3.28	同一控制下的 企业合并

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地 及注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
物产中大化工	50,000.00	杭州	贸易	80.00		同一控制下的 企业合并
物产中大财务	150,000.00	杭州	金融	60.00	40.00	同一控制下的 企业合并
元通汽车(新)	80,000.00	杭州	贸易	83.46		投资设立

3. 其他说明

(1) 在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明

本公司之子公司通过与其他股东签订一致行动协议、表决权委托书等方式,使得表决权比例超过 50%,并实现对该等子公司的控制,具体情况列示如下:

企业名称	级次	持股比例 (%)	享有表决权 (%)
嘉兴元通兴通汽车销售有限公司	3	62.50	100.00
台州祥通汽车有限公司	4	60.00	100.00
浙江广通汽车有限公司	3	60.00	100.00
永康市元通友米汽车销售服务有限公司	4	70.00	100.00
杭州之信汽车有限公司	3	50.00	100.00
浙江之信汽车有限公司	3	50.00	100.00
浙江国际大宗商品交易中心有限公司	3	42.74	65.24
浙江物产长乐建设有限公司	3	40.00	67.00
物产中大华畅(浙江)国际物流有限公司	3	47.00	51.00

(2) 持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据

企业名称	级次	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	纳入合并范围原因
物产金轮	3	31.33	31.33	本公司为第一大股东,其余股权较为分散
山东省新旧动能转换海耀海洋生物医药产业投资合伙企业(有限合伙)	4	26.67	26.67	投资决策委员会中 4/5 的委员由公司推荐或聘任
杭州润俪企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	3	34.65	34.65	投资决策委员会委员均由公司委派

(3) 持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据

企业名称	享有的表决权 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	未纳入合并范围原因
------	------------	-----------	----------	-----------

企业名称	享有的表决权 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	未纳入合并范围原因
四川金合纺织有限公司	55.64	646.97	360.00	与经营相关的业务由其他股东主导, 公司不控制实质经营
绍兴元田汽车有限公司	100.00	2,000.00	2,000.00	已进入破产程序, 由清算组接管
上海徐泾污水处理有限公司	51.00	8,000.00	5,951.91	董事会由5名董事组成, 公司委派3名, 但重大事项需经全体董事三分之二同意方可通过, 本公司未达到控制
杭州源祺股权投资合伙企业 (有限合伙)	76.85	3,200.00	1,660.00	合伙人会议所议事项应经占合伙企业份额90%以上的合伙人同意方可生效, 本公司享有的表决权小于90%, 未达到控制
丽水祁虎股权投资合伙企业 (有限合伙)	60.14	7,000.00	4,120.00	公司非基金管理人, 投资方式、退出时间、退出方式等重大事项由基金管理人决定
杭州源禧股权投资合伙企业 (有限合伙)	51.59	10,000.00	4,540.00	公司非基金管理人, 投资方式、退出时间、退出方式等重大事项由基金管理人决定

(4) 对于纳入合并范围的结构化主体, 控制的依据

本公司根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》, 将本公司或子公司作为管理人且可变回报重大的结构化主体纳入合并报表范围, 本期纳入合并财务报表范围的结构化主体如下:

产品名称	结构化主体期末所有者权益 (万元)	结构化主体本期净利润 (万元)
君悦日新6号私募投资基金	4,230.83	1,091.68
君悦500指数增强私募投资基金	2,364.61	124.70
中大君悦财富1号私募证券投资基金	3,257.45	240.57
中大久逸私募证券投资基金	2,271.19	847.42
中大君悦财富2号私募证券投资基金	2,200.07	173.75
君悦智选3号私募证券投资基金	2,534.41	717.58
悦润沣精选私募证券投资基金	3,063.21	414.77
君悦润泽精选私募证券投资基金	710.39	1,786.15
君悦智选5号私募证券投资基金	9,276.60	1,173.69
君悦日新9号私募证券投资基金	3,278.19	115.61
君悦定增2号私募证券投资基金	3,761.78	2,390.27
中大君悦安享1号私募证券投资基金	2,240.43	827.76

产品名称	结构化主体期末所有者权益（万元）	结构化主体本期净利润（万元）
中大君悦鑫鑫 1 号私募证券投资基金	3,999.61	-0.39
财通基金玉泉 991 号单一资产管理计划	7,481.12	4,196.62
华泰资管君泽定增汇金 1 号单一资产管理计划	1,967.12	-78.49
物产中大期货-艮山 1 号 FOF 集合资产管理计划	8,440.08	856.89
物产中大期货-大福星基石一号 FOF 集合资产管理计划	4,745.97	358.37

(二) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
浙江天然气交易市场有限公司	2025/05/27	36,436,619.76	45.00	购买	2025/05/27	取得控制权
浙江海港大宗商品交易中心有限公司	2025/06/26	49,694,629.28	70.00	购买	2025/06/26	完成股权交割
安徽舜富精密科技股份有限公司	2025/01/01	475,341,489.43	65.86	购买	2025/01/01	完成股权交割

(续上表)

被购买方名称	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
			经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
浙江天然气交易市场有限公司	255,974.63	-4,474,397.83	-3,515,102.79	30,193,193.04	-704,155.59
浙江海港大宗商品交易中心有限公司	419,421.46	-2,206,110.33	-347,262.53	645,000.00	
安徽舜富精密科技股份有限公司	953,008,694.30	64,189,071.14	-23,284,110.94	-89,554,826.07	181,872,258.91

2. 合并成本及商誉

项目	浙江天然气交易市场有限公司	浙江海港大宗商品交易中心有限公司	安徽舜富精密科技股份有限公司
合并成本	36,436,619.76	49,694,629.28	475,341,489.43
现金	23,650,548.49	49,694,629.28	475,341,489.43
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	12,786,071.27		

项 目	浙江天然气交易市场有限公司	浙江海港大宗商品交易中心有限公司	安徽舜富精密科技股份有限公司
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	35,800,999.54	50,646,237.75	320,744,370.45
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	635,620.22	-951,608.47	154,597,118.98

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	浙江天然气交易市场有限公司		浙江海港大宗商品交易中心有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产	51,544,513.51	50,507,483.16	76,996,943.65	75,132,489.89
流动资产	48,903,819.53	48,922,747.57	72,286,065.04	72,286,065.04
非流动资产	2,640,693.98	1,584,735.59	4,710,878.61	2,846,424.85
负债	400,228.45	467,597.61	4,645,175.43	4,645,175.43
流动负债	399,662.42	399,662.42	3,356,435.01	3,356,435.01
非流动负债	566.03	67,935.19	1,288,740.42	1,288,740.42
净资产	51,144,285.06	50,039,885.55	72,351,768.22	70,487,314.46
减：少数股东权益	15,343,285.52	15,011,965.66	21,705,530.47	21,146,194.34
取得的净资产	35,800,999.54	35,027,919.89	50,646,237.75	49,341,120.12

(续上表)

项 目	安徽舜富精密科技股份有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产	948,693,126.89	884,001,369.65
流动资产	516,453,827.93	516,453,827.93
非流动资产	432,239,298.96	367,547,541.72
负债	461,168,630.44	450,715,247.00
流动负债	424,038,023.21	424,038,023.21
非流动负债	37,130,607.23	26,677,223.79
净资产	487,524,496.45	433,286,122.65
减：少数股东权益	166,780,126.00	147,923,882.27
取得的净资产	320,744,370.45	285,362,240.38

4. 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量所产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资收益/留存收益的金额
浙江天然气交易市场有限公司	12,546,420.28	12,786,071.27	239,650.99	资产基础法	

(三) 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
金华医疗	395,353,049.72	65.00	转让	2025/9/19	完成股权交割	68,124,702.02

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
金华医疗						

(四) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

本期公司以新设方式新增子公司 38 家。其中，认缴出资额在 5,000 万元及以上的子公司情况如下：

公司名称	股权取得时点	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
物产安丰钢铁贸易 (上海) 有限公司	2025 年 3 月	5,100.00	51.00
物产中大再生资源 (平湖) 有限公司	2025 年 3 月	3,000.00	60.00
宁波浙物能源有限公司	2025 年 11 月	2,550.00	51.00
物产中大化工 (浙江) 有限公司	2025 年 10 月	5,000.00	100.00
杭州金匙拾壹股权投资合伙企业 (有限合伙)	2025 年 5 月	50,000.00	100.00
杭州金匙拾贰股权投资合伙企业 (有限合伙)	2025 年 5 月	50,000.00	100.00
杭州赚石壹号自有资金投资合伙企业 (有限合伙)	2025 年 12 月	30,000.00	100.00

公司名称	股权取得时点	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
杭州润玠企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2025年4月	10,000.00	100.00
杭州润俪企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2025年8月	9,809.98	34.65
杭州泽麓企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2025年4月	9,900.00	100.00

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
浙气供应链管理（舟山）有限公司	注销	2025年11月		163,347.30
浙江浙金安喆贸易有限公司	注销	2025年7月		170,252.54
浙江韩通汽车有限公司	注销	2025年1月		
台州广泰汽车销售服务有限公司	注销	2025年8月		2,800,000.00
南昌高新奥通汽车有限公司	注销	2025年8月		56,790.47
杭州元通临珑和创汽车有限公司	注销	2025年12月		463,699.95
杭州元通和创汽车有限公司	注销	2025年12月		88,262.20
余姚申浙汽车有限责任公司	注销	2025年12月		924,826.81
台州路桥迅通汽车有限公司	注销	2025年10月		95,354.48
浙江元通兰通汽车有限公司	注销	2025年5月		
杭州元通丰田汽车销售服务有限公司	注销	2025年12月		1,155.66
嘉兴元通祥和汽车有限公司	注销	2025年8月		5,992.08
浙江元通港昌汽车有限公司	注销	2025年1月		
杭州德通汽车有限公司	注销	2025年8月		57,395.58
宁波元通云行汽车服务有限公司	注销	2025年12月		-1,732,247.74
河南瑞鸿晋钢钢铁有限公司	注销	2025年12月		13,123.91
物产中大陆港有色金属（贵溪）有限公司	注销	2025年9月		-1,094.64
舟山宏粮生物科技有限公司	注销	2025年12月		-9,273,804.24
浙江鸿展化工科技有限公司	注销	2025年9月		-122,707.98
湖州金匙壹号投资合伙企业	注销	2025年9月		

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
(有限合伙)				
湖州金匙贰号投资合伙企业(有限合伙)	注销	2025年9月		
湖州金匙叁号投资合伙企业(有限合伙)	注销	2025年8月		
湖州物鸿明道股权投资合伙企业(有限合伙)	注销	2025年6月		-30,015.02
湖州金匙肆号投资合伙企业(有限合伙)	注销	2025年12月		-15,006.82
湖州金匙伍号投资合伙企业(有限合伙)	注销	2025年12月		
嵊州元畅不锈钢科技有限公司	注销	2025年12月		138,855.92
杭州科本药物研究有限公司	吸收合并	2025年12月	-11,309,675.15	-183,060.60
浙江物产中大鸿泰投资管理有限公司	一致行动协议终止	2025年1月	14,701,482.91	
金华申浙汽车有限公司	一致行动协议到期	2025年10月	14,451,174.76	2,749,379.21
金华大江南丰田汽车销售服务有限公司	一致行动协议到期	2025年10月	21,242,940.10	2,100,077.08

(五) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例 (%)	变动后持股比例 (%)
安徽舜富精密科技股份有限公司	2025年1月	65.86	69.86
物产中大嘉悦(浙江)能源有限公司	2025年5月	65.00	60.00
物产中大欧泰	2025年8月	84.00	94.00
物产中大期货	2025年9月	96.57	99.30
物产中大(浙江)能源科技有限公司	2025年11月	60.00	90.00

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	安徽舜富精密科技股份有限公司	物产中大嘉悦(浙江)能源有限公司	物产中大欧泰
购买成本/处置对价			
现金	99,409,527.00	6,048,566.04	32,414,242.80
购买成本/处置对价合计	99,409,527.00	6,048,566.04	32,414,242.80

项 目	安徽舜富精密科技股份有限公司	物产中大嘉悦（浙江）能源有限公司	物产中大欧泰
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	89,953,293.82	5,967,258.13	35,230,176.40
差额	9,456,233.18	81,307.91	-2,815,933.60
其中：调整资本公积	-9,456,233.18	81,307.91	2,815,933.60

（续上表）

项 目	物产中大期货	物产中大（浙江）能源科技有限公司
购买成本/处置对价		
现金	32,595,594.13	3,192,000.00
购买成本/处置对价合计	32,595,594.13	3,192,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	32,595,594.13	7,925,006.87
差额		-4,733,006.87
其中：调整资本公积		4,733,006.87

（六）重要的非全资子公司

1. 明细情况

单位：万元

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
物产中大金属	42.83	31,980.24	13,748.43	311,553.71
物产中大国际	21.82	12,642.85	6,020.42	76,327.95
物产环能	42.60	26,411.79	14,261.09	249,985.96
物产中大化工	20.00	7,475.35	3,400.00	55,109.67
物产中大实业	12.99	5,445.03	1,837.45	34,022.94
元通汽车（新）	16.54	2,905.34		34,278.11
物产中大期货	0.70	52.07		889.35

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

（1）资产和负债情况

单位：万元

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
物产中大金属	3,191,698.33	309,628.98	3,501,327.31	2,694,868.00	36,549.01	2,731,417.01
物产中大国际	2,026,612.85	113,455.52	2,140,068.37	1,606,236.73	13,405.72	1,619,642.45
物产环能	852,077.82	424,317.04	1,276,394.86	488,769.28	92,508.78	581,278.07
物产中大化工	1,288,958.40	418,527.89	1,707,486.29	1,322,572.51	41,338.57	1,363,911.08
物产中大实业	1,417,842.02	370,868.86	1,788,710.88	1,111,543.86	46,770.89	1,158,314.75
元通汽车(新)	1,031,883.72	300,893.78	1,332,777.50	1,040,254.53	62,084.26	1,102,338.79
物产中大期货	984,207.28	24,375.99	1,008,583.27	876,794.05	4,935.55	881,729.60

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
物产中大金属	2,947,064.02	298,379.92	3,245,443.94	2,467,253.66	52,787.57	2,520,041.23
物产中大国际	1,364,262.85	117,565.48	1,481,828.33	994,998.99	10,656.28	1,005,655.27
物产环能	716,295.88	455,012.30	1,171,308.18	466,372.09	48,536.00	514,908.09
物产中大化工	1,160,824.71	399,793.44	1,560,618.15	1,196,607.42	39,207.27	1,235,814.69
物产中大实业	1,285,201.41	347,885.48	1,633,086.89	1,020,470.58	53,927.22	1,074,397.80
元通汽车(新)	945,675.23	314,872.86	1,260,548.09	986,736.38	57,208.76	1,043,945.14
物产中大期货	710,073.29	23,803.25	733,876.54	608,955.48	5,472.09	614,427.57

(2) 损益和现金流量情况

单位：万元

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
物产中大金属	15,090,309.82	79,375.13	77,175.36	-326,108.23
物产中大国际	15,416,848.52	77,411.82	74,863.52	-320,290.59
物产环能	3,730,362.97	81,499.92	81,499.92	217,500.29
物产中大化工	9,391,178.82	38,610.85	37,410.36	-209,248.89
物产中大实业	3,250,481.90	84,480.85	84,480.85	74,747.43
元通汽车(新)	4,058,407.16	21,128.47	21,120.14	-123,943.94
物产中大期货	548.32	7,441.27	7,404.71	253,407.97

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
物产中大金属	15,272,162.62	72,206.40	67,961.84	212,101.17
物产中大国际	15,514,265.01	70,216.03	71,856.66	179,020.09
物产环能	4,470,930.33	88,163.36	88,163.36	-38,223.31
物产中大化工	9,493,122.29	53,053.78	53,632.02	116,010.00
物产中大实业	2,968,632.76	89,424.05	89,359.67	103,801.25
元通汽车(新)	4,010,377.26	13,315.45	13,315.45	155,757.38
物产中大期货	312,256.39	8,675.62	8,683.77	-32,764.03

(七) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

(1) 基本情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
湖州银行股份有限公司[注1]	湖州	湖州	金融业	10.63		权益法核算
信泰人寿保险股份有限公司[注2]	杭州	杭州	保险业	33.00		权益法核算

[注1]以下简称湖州银行

[注2]以下简称信泰保险

(2) 持有20%以下表决权但具有重大影响的依据

本公司在湖州银行委派一名员工担任非执行董事，对该银行具有重大影响。

2. 重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	湖州银行	湖州银行
流动资产	11,946,914.03	10,183,539.15
非流动资产	6,625,076.57	6,019,944.70
资产合计	18,571,990.61	16,203,483.85

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	湖州银行	湖州银行
流动负债	14,677,331.23	12,359,622.23
非流动负债	2,676,336.98	2,673,283.23
负债合计	17,353,668.21	15,032,905.46
归属于母公司所有者权益	1,218,322.40	1,170,578.39
按持股比例计算的净资产份额	129,507.67	124,432.48
调整事项	-15,489.63	-15,536.88
其他	-15,489.63	-15,536.88
对联营企业权益投资的账面价值	114,018.04	108,895.60
营业收入	345,558.66	333,719.42
净利润	114,800.36	108,616.00
其他综合收益	-46,809.93	32,040.77
综合收益总额	67,990.43	140,656.76
本期收到的来自联营企业的股利	1,499.79	1,216.05

注：信泰保险为本公司重要联营企业，其认定依据详见本财务报表附注三(五)“重要性标准确定方法和选择依据”。根据相关规定，本公司已就信泰保险的财务数据申请豁免披露

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：万元

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
投资账面价值合计	17,256.72	13,757.18
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	166.91	146.37
其他综合收益		
综合收益总额	166.91	146.37
投资账面价值合计	365,671.81	308,275.74
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	13,084.93	13,211.01
其他综合收益	2,028.75	2,197.72
综合收益总额	15,113.67	15,408.73

(八) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

截至 2025 年 12 月 31 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要包括合伙企业、基金、信托、资管计划。

2. 与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

单位：万元

项 目	账面价值		最大损失敞口	
	期末数	期初数	期末数	期初数
合伙企业	146,380.52	154,813.48	146,380.52	154,813.48
私募基金	33,927.66	21,449.75	33,927.66	21,449.75
信托	9,649.40	73,426.63	9,649.40	73,426.63
资管计划	56,276.11	50,488.23	56,276.11	50,488.23
合 计	246,233.68	300,178.10	246,233.68	300,178.10

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	64,060,376.44
其中：计入递延收益	64,060,376.44
与收益相关的政府补助	565,746,911.69
其中：计入递延收益	8,926,236.01
计入其他收益	556,554,879.33
计入营业外收入	265,796.35
合 计	629,807,288.13

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额	本期冲减成本费用金额
递延收益	179,140,628.68	64,060,376.44	21,495,355.25		
递延收益	18,396,955.70	8,926,236.01	18,027,732.40		
小 计	197,537,584.38	72,986,612.45	39,523,087.65		

(续上表)

财务报表 列报项目	本期冲减资产金额	合并增加	其他变动	期末数	与资产/收 益相关
递延收益		11,380,677.92		233,086,327.79	与资产相关
递延收益			-58,084.54	9,237,374.77	与收益相关
小 计		11,380,677.92	-58,084.54	242,323,702.56	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	596,077,966.98	635,724,228.33
计入营业外收入的政府补助金额	265,796.35	558,543.59
净额法下, 冲减成本费用的金额		1,811,850.00
合 计	596,343,763.33	638,094,621.92

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)5、五(一)6、五(一)7、五(一)8、五(一)13、五(一)14及五(一)15之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 9.14%（2024 年 12 月 31 日：6.10%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

单位：万元

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	4,270,654.63	4,370,733.61	3,827,393.03	128,426.61	414,913.97
交易性金融负债	29,465.13	29,465.13	29,465.13		
衍生金融负债	91,932.59	91,932.59	91,932.59		
应付票据	2,389,829.73	2,389,829.73	2,389,829.73		
应付账款	1,277,878.55	1,277,878.55	1,277,878.55		
其他应付款	415,882.44	415,882.44	415,882.44		
其他流动负债	2,154,339.61	2,160,092.20	2,160,092.20		
应付债券（含一年内到期的非流动负债）	1,015,523.54	1,049,397.00	388,578.09	653,794.49	7,024.42
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	188,720.82	229,374.20	33,627.41	61,390.93	134,355.87
长期应付款（含一年内到期的非流动负债）	5,423.79	5,423.80	2,517.87	718.63	2,187.30
小 计	11,839,650.83	12,020,009.25	10,617,197.04	844,330.66	558,481.56

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,688,853.68	2,830,319.53	2,275,091.95	126,501.45	428,726.13
交易性金融负债	29,863.91	29,863.91	29,863.91		
衍生金融负债	46,733.87	46,733.87	46,733.87		
应付票据	1,958,665.14	1,958,665.14	1,958,665.14		
应付账款	1,467,658.77	1,467,658.77	1,467,658.77		
其他应付款	564,880.03	564,880.03	564,880.03		
其他流动负债	1,598,354.93	1,604,507.23	1,604,507.23		
应付债券（含一年内到期的非流动负债）	1,088,901.94	1,127,267.97	562,174.83	565,093.14	
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	136,137.40	159,703.34	27,995.80	46,891.21	84,816.32
长期应付款（含一年内到期的非流动负债）	4,254.65	4,254.65	1,468.01	190.76	2,595.88
小 计	9,584,304.32	9,793,854.44	8,539,039.54	738,676.56	516,138.33

（三）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五（四）1 之说明。

（四）金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据	234,276,884.10	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
背书	应收票据	42,388,511.59	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
背书	应收款项融资	4,997,239,474.93	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
贴现	应收票据	2,100,627,594.94	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
贴现	应收票据	25,036,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
贴现	应收款项融资	8,089,781,247.14	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	498,687,218.72	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
转让	交易性金融资产	240,000,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小计		16,228,036,931.42		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	背书	234,276,884.10	
应收票据	贴现	2,100,627,594.94	-10,503,137.97
应收款项融资	背书	4,997,239,474.93	
应收款项融资	贴现	8,089,781,247.14	-13,386,482.29
小计		15,421,925,201.11	-23,889,620.26

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	42,388,511.59	42,388,511.59
应收票据	贴现	25,036,000.00	25,036,000.00
应收账款	保理	498,687,218.72	498,687,218.72
交易性金融资产	转让	240,000,000.00	240,000,000.00
小计		806,111,730.31	806,111,730.31

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

单位：万元

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动 金融资产	43,364.45	142,042.07	483,653.25	669,059.77
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	43,364.45	142,042.07	483,653.25	669,059.77
债务工具投资		3,000.00	56,323.11	59,323.11
权益工具投资	42,803.99	139,042.07	427,330.14	609,176.20
其他	560.46			560.46
2. 衍生金融资产	28,312.08	30,489.81	3,009.69	61,811.58
3. 应收款项融资			232,647.63	232,647.63
4. 其他权益工具投资			31,235.44	31,235.44
5. 投资性房地产		317,161.80		317,161.80
持续以公允价值计量的资产总额	71,676.53	489,693.68	750,546.01	1,311,916.22
6. 交易性金融负债		5,464.13	24,001.00	29,465.13
结构化主体其他份额持有人投 资份额		5,464.13	1.00	5,465.13
出售不良债权收益权不满足终 止确认条件转回			24,000.00	24,000.00
7. 衍生金融负债	39,285.14	51,469.80	1,177.65	91,932.59
持续以公允价值计量的负债总额	39,285.14	56,933.93	25,178.65	121,397.72

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产/其他非流动金融资产为在活跃市场上交易的股票、债券，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

本公司持有的第一层次公允价值计量的衍生金融资产/负债为在活跃市场上交易的期货合约、期权合约，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及

定量信息

本公司持有的第二层次公允价值计量的衍生金融资产/负债包括远期外汇合约、互换合约、期权合约等。对于远期外汇合约，本公司采用远期外汇合约约定的交割汇率与资产负债表日市场远期外汇牌价之差的现值来确定其公允价值；对于互换合约、期权合约等，本公司依据银行出具的掉期、期权交易估值通知书确认衍生金融资产/负债的公允价值。

本公司持有的第二层次公允价值计量的交易性金融资产包括基金、资管计划和股票等。对于基金和资管计划等，本公司优先选择权威第三方机构公布的推荐估值，若无法直接获取权威第三方机构公布的推荐估值，本公司将采用管理人公布的估值、估值模型等估值方法对第二层次公允价值计量项目进行估值。对于本公司持有的永安期货股票，按照上交所年底公布的收盘价，并考虑估值溢价消减比例来确定交易性金融资产的公允价值。

对于持有的第二层次公允价值计量的投资性房地产，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产/其他非流动金融资产，包括银行理财产品、非上市公司股权和基金等。对于银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值；对于非上市公司股权和基金等公允价值确认方法与上述其他权益工具一致。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资主要为应收票据，包括银行承兑汇票和由信用等级较高的公司承兑的商业承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融负债，包括结构化主体其他份额持有人投资份额和出售不良债权收益权不满足终止确认条件转回。对于结构化主体，系公司参与

设立的产业投资基金，结合收益分配与亏损分摊规则，公司按照其他份额持有人享有的其账面净资产份额作为公允价值的合理估计；对于已出售不良债权收益权不满足终止确认条件转回，以出售金额确定其公允价值。

(五) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、租赁负债、长期应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例 (%)
浙江省国有资本运营有限公司	杭州	资产管理	1,000,000.00	26.01	26.01

本公司最终控制方是浙江省人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

(1) 本公司的合营和联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
山煤物产环保能源（浙江）有限公司	合营企业
浙江中大新佳贸易有限公司	联营企业
上海中大康劲国际贸易有限公司	联营企业
浙江中大普惠物业有限公司	联营企业
浙江中大新纺进出口有限公司	联营企业
浙江中大华伟进出口有限公司	联营企业
之江农业发展（衢州市衢江区）有限公司	联营企业
杭州中大源新私募基金管理有限公司	联营企业

合营或联营企业名称	与本公司关系
浦江富春紫光水务有限公司	联营企业
湘钢物产金属（浙江）有限公司	联营企业
温州温金中心服务股份有限公司	联营企业
台州市路桥新岛投资发展有限公司	联营企业
上海徐泾污水处理有限公司	联营企业
浙江宏途供应链管理有限公司	联营企业
浙江润泰新材料科技有限公司	联营企业
浙江益善供应链管理有限公司	联营企业
诚瓴新际产业发展（浙江）有限公司	联营企业
蓝鲸生物能源（浙江）有限公司	联营企业
信泰保险	联营企业
浙江中大物通商贸集团有限公司	联营企业
MACROCK WUCHAN INTERNATIONAL CO., LD	联营企业
欧冶链金物宝（安徽）再生资源有限公司	联营企业
浙江中大新时代纺织品有限公司	联营企业
宁波城投物产有限公司	联营企业之子公司
深圳万银国际贸易有限公司	联营企业之子公司
上海久一国际贸易有限公司	联营企业之子公司
浙江启佑能源有限公司	联营企业之子公司
舟山顺为石化有限公司	联营企业之子公司
宁波宏路供应链管理有限公司	联营企业之子公司
浙江龙通资源有限公司	联营企业之子公司
浙江五牛供应链管理有限公司	联营企业之子公司
广州丰量国际贸易有限公司	联营企业之子公司
重庆泽泰新材料科技有限公司	联营企业之子公司
嘉兴虹岚新材料有限公司	联营企业之子公司
浙江众量商贸有限公司	联营企业之子公司
上海辰润虹岚新材料科技有限公司	联营企业之子公司

合营或联营企业名称	与本公司关系
上海久成国际贸易有限公司	联营企业之子公司
海量（厦门）资源有限公司	联营企业之子公司
舟山润泰鑫澜能源科技有限公司	联营企业之子公司
浙江辰润新材料有限公司	联营企业之子公司
苏州玖升物产有限公司	联营企业之子公司
浙江正恒能源有限公司	联营企业之子公司
浙江弘润国际贸易有限公司	联营企业之子公司
青州雷登轮胎有限责任公司	联营企业之子公司
杭州东杰科技服务有限公司	联营企业之子公司
浙江添翼国际贸易有限公司	联营企业之子公司
浙江物保通物资有限公司	联营企业之子公司
浙江巨有物资有限公司	联营企业之子公司
浙江物企通商贸有限公司	联营企业之子公司
四川启鑫国际贸易有限公司	联营企业之子公司

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江山鹰纸业业有限公司	子公司少数股东
苏州云能魔方能源科技有限公司	子公司少数股东
海宁市春晟经编有限公司	子公司少数股东
唐山东华钢铁企业集团有限公司	子公司少数股东
浙江联鑫板材科技有限公司	子公司少数股东
连云港亚新钢铁有限公司	子公司少数股东
宁波银泰投资有限公司	子公司少数股东
中国联合工程有限公司	子公司少数股东
福建春达化工有限公司	子公司少数股东
新立科技股份有限公司	子公司少数股东
舟山良海粮油有限公司	子公司少数股东
金华交投综合能源有限公司	子公司少数股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江独山能源有限公司	子公司少数股东
浙江中菁实业有限公司	子公司少数股东
浙江岚科物资有限公司	子公司少数股东
徐州伟天化工有限公司	子公司少数股东
浙江大祺针纺股份有限公司	子公司少数股东
浙江金义田园智城高新技术产业发展有限公司	子公司少数股东
桐乡市水务集团有限公司	子公司少数股东
海宁市水务投资集团有限公司	子公司少数股东
浙江万方新材料有限公司	子公司少数股东
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	子公司少数股东
海宁市盛星经编有限公司	子公司少数股东
宁波金物投资合伙企业(有限合伙)	子公司少数股东
唐山东钢钢材销售有限公司	子公司少数股东之子公司
上海首钢钢铁贸易有限公司	子公司少数股东之子公司
唐山东华钢铁销售有限公司	子公司少数股东之子公司
广州首钢钢铁贸易有限公司	子公司少数股东之子公司
海南拓信供应链管理有限公司	子公司少数股东之子公司
天津首钢钢铁贸易有限公司	子公司少数股东之子公司
唐山国丰第一冷轧镀锌技术有限公司	子公司少数股东之子公司
山东首钢钢铁贸易有限公司	子公司少数股东之子公司
海南安丰热联国际贸易有限公司	子公司少数股东之子公司
苏州首钢钢材加工配送有限公司	子公司少数股东之子公司
浙江金鸿医药有限公司	子公司少数股东之子公司
平湖市交投工业投资有限公司	子公司少数股东之子公司
海宁腾创新材料科技有限公司	子公司少数股东之子公司
温州国投双鹿工贸有限公司	子公司少数股东之子公司
长城国兴金融租赁有限公司	子公司少数股东之子公司
浙江兴舟纸业业有限公司	子公司的少数股东关联企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
福建鼎盛钢铁有限公司	子公司的少数股东关联企业
河北之江新能城市运营管理有限公司	其他关联方
河北之江新能环境科技有限公司	其他关联方
浙江秀舟纸业有限公司	其他关联方
金华市人民医院	其他关联方
杭州宋都旅业开发有限公司	其他关联方
浙江安鸿新尚供应链科技有限公司	其他关联方
上海明澜实业有限公司	其他关联方
河北燕山钢铁集团有限公司	其他关联方
通化钢铁股份有限公司	其他关联方
吉林通钢国际贸易有限公司	其他关联方
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	其他关联方
首钢股份公司迁安钢铁公司	其他关联方

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
唐山东华钢铁企业集团有限公司	采购商品	350,901.89	257,343.49
唐山东钢钢材销售有限公司	采购商品	288,734.37	142,757.56
宁波宏路供应链管理有限公司	采购商品	237,047.66	101,412.17
浙江宏途供应链管理有限公司	采购商品	230,318.98	198,734.66
福建鼎盛钢铁有限公司	采购商品	131,334.23	123,267.24
苏州玖升物产有限公司	采购商品	114,666.78	
浙江联鑫板材科技有限公司	采购商品	111,903.77	141,471.83
广州丰量国际贸易有限公司	采购商品	101,998.15	64,101.04
浙江启佑能源有限公司	采购商品	101,951.98	59,088.30
浙江润泰新材料科技有限公司	采购商品	96,712.33	69,065.47

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江龙通资源有限公司	采购商品	83,609.77	74,610.73
唐山东华钢铁销售有限公司	采购商品	77,102.60	125,664.05
重庆泽泰新材料科技有限公司	采购商品	67,429.84	77,605.52
浙江五牛供应链管理有限公司	采购商品	66,841.99	89,784.32
唐山国丰第一冷轧镀锌技术有限公司	采购商品	52,979.19	41,919.31
海南安丰热联国际贸易有限公司	采购商品	50,491.34	
广州首钢钢铁贸易有限公司	采购商品	46,693.79	35,219.17
上海首钢钢铁贸易有限公司	采购商品	40,593.26	57,920.65
上海久晟国际贸易有限公司	采购商品	38,184.17	
浙江众量商贸有限公司	采购商品	38,059.57	72,719.67
天津首钢钢铁贸易有限公司	采购商品	36,638.97	26,583.38
MACROCK WUCHAN INTERNATIONAL CO., LD	采购商品	33,132.91	
海量（厦门）资源有限公司	采购商品	29,460.02	39,640.07
福建春达化工有限公司	采购商品	26,792.52	47,829.95
湘钢物产金属（浙江）有限公司	采购商品	25,366.54	
上海辰润虹岚新材料科技有限公司	采购商品	19,428.37	44,847.80
浙江独山能源有限公司	采购商品	19,337.00	12,075.64
浙江中大物通商贸集团有限公司	采购商品	18,475.11	2,259.15
上海久一国际贸易有限公司	采购商品	17,779.29	
山东首钢钢铁贸易有限公司	采购商品	17,441.02	17,772.18
温州国投双鹿工贸有限公司	采购商品	14,748.81	
海南拓信供应链管理有限公司	采购商品	12,599.02	
舟山良海粮油有限公司	采购商品	10,640.77	20,320.29
浙江辰润新材料有限公司	采购商品	10,463.63	8,102.96
金华交投综合能源有限公司	采购商品	8,884.22	1,588.68
嘉兴虹岚新材料有限公司	采购商品	8,809.99	7,083.26
浙江物保通物资有限公司	采购商品	8,754.26	
浙江巨有物资有限公司	采购商品	7,645.42	

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
中国联合工程有限公司	接受劳务	7,574.12	3,455.05
浙江物企通商贸有限公司	采购商品	7,494.11	
浙江正恒能源有限公司	采购商品	7,153.41	
连云港亚新钢铁有限公司	采购商品	7,083.82	106,583.54
青州雷登轮胎有限责任公司	采购商品	6,697.05	5,450.56
浙江金鸿医药有限公司	采购商品	6,408.48	12,587.01
蓝鲸生物能源(浙江)有限公司	采购商品	5,841.11	11,923.90
苏州首钢钢材加工配送有限公司	采购商品	3,468.56	5,421.41
浙江中菁实业有限公司	采购商品	2,930.55	3,338.89
新立科技股份有限公司	采购商品	2,260.11	3,792.44
舟山顺为石化有限公司	采购商品	2,170.87	
四川启鑫国际贸易有限公司	采购商品	1,770.53	
舟山润泰鑫澜能源科技有限公司	采购商品	886.59	14,987.89
欧冶链金物宝(安徽)再生资源有限公司	采购商品		7,453.43
山煤物产环保能源(浙江)有限公司	采购商品		7,042.83
其他(单笔小于1,000万汇总)	采购商品	3,128.84	3,528.40

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江益善供应链管理有限公司	销售商品	94,371.16	
上海久一国际贸易有限公司	销售商品	65,937.45	
唐山国丰第一冷轧镀锌技术有限公司	销售商品	60,257.99	36,131.23
青州雷登轮胎有限责任公司	销售商品	45,381.96	
嘉兴虹岚新材料有限公司	销售商品	25,596.95	
海宁市春晟经编有限公司	销售商品	21,681.93	2,897.08
浙江山鹰纸业股份有限公司	销售商品	21,027.81	23,489.49
舟山良海粮油有限公司	销售商品	17,708.27	30.14
浙江润泰新材料科技有限公司	销售商品	16,936.62	

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江弘润国际贸易有限公司	销售商品	14,688.50	
浙江兴舟纸业有限公司	销售商品	12,873.51	14,248.99
唐山东华钢铁企业集团有限公司	销售商品	11,790.66	2,655.20
浙江添翼国际贸易有限公司	销售商品	11,308.02	
浙江金鸿医药有限公司	销售商品	11,005.31	4,339.73
浙江安鸿新尚供应链科技有限公司	销售商品	10,272.27	
浙江中菁实业有限公司	销售商品	10,138.00	3,252.37
浙江辰润新材料有限公司	销售商品	8,340.54	
平湖市交投工业投资有限公司	销售商品	7,201.45	
连云港亚新钢铁有限公司	销售商品	7,174.28	2,949.18
浙江独山能源有限公司	销售商品	5,992.64	4,537.87
湘钢物产金属（浙江）有限公司	销售商品	4,333.16	
舟山顺为石化有限公司	销售商品	4,150.76	
宁波宏路供应链管理有限公司	销售商品	4,052.34	889.87
海宁市盛星经编有限公司	销售商品	3,448.85	244.04
宁波城投物产有限公司	销售商品	1,573.07	67,420.08
信泰保险	提供劳务	1,498.24	
浙江岚科物资有限公司	销售商品	1,110.34	9,211.43
浙江大祺针纺股份有限公司	销售商品	539.34	1,952.12
中国联合工程有限公司	销售商品	111.74	2,750.66
徐州伟天化工有限公司	销售商品		2,674.32
其他（单笔小于1,000万汇总）	销售商品	4,035.00	4,979.47

2. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上年同期确认的租赁收入
浙江中大新佳贸易有限公司	房屋	1,071,521.81	1,074,457.49
上海中大康劲国际贸易有限公司	房屋	570,004.86	571,566.52
浙江中大普惠物业有限公司	房屋		558,544.43

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上年同期确认的租赁收入
浙江中大新纺进出口有限公司	房屋	547,506.95	549,006.97
浙江中大华伟进出口有限公司	房屋	235,532.76	236,178.05
山煤物产环保能源（浙江）有限公司	房屋	91,645.72	91,645.72
杭州中大源新私募基金管理有限公司	房屋	83,428.58	89,685.71
之江农业发展（衢州市衢江区）有限公司	车辆	72,632.50	68,022.36

(2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
浙江秀舟纸业有限公司	房屋	209,523.81			
上海明澜实业有限公司	房屋	757,381.08	654,392.87		67,289.08

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
浙江秀舟纸业有限公司	房屋	209,523.81			
上海明澜实业有限公司	房屋				

3. 关联担保情况

(1) 本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江中大新时代纺织品有限公司	673.09	2025/7/31	2026/3/10	否

被担保方	担保金额 (万元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已 经履行完毕
蓝鲸生物能源(浙江)有限公司	45,405.34	2024/05/28	2029/1/28	否

(2) 本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额 (万元)	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已 经履行完毕
浙江金义田园智城高新技术产业发展有限公司	1,759.80	2024/12/30	2034/12/18	否
浙江金义田园智城高新技术产业发展有限公司	2,666.44	2025/05/19	2034/12/18	否
金华交投综合能源有限公司	1,319.85	2024/12/30	2034/12/18	否
金华交投综合能源有限公司	1,999.83	2025/05/19	2034/12/18	否
桐乡市水务集团有限公司	40,903.49	2019/08/26	2040/08/31	否
海宁市水务投资集团有限公司	2,680.28	2022/03/01	2038/12/20	否
浙江万方新材料有限公司	595.62			
浙江海宁经编产业园区开发有限公司	372.26			

4. 向关联方开具的信用证

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司之子公司向深圳万银国际贸易有限公司等 14 家公司开具的未到期信用证如下:

关联方	金额
深圳万银国际贸易有限公司	1,100,000,000.00
上海久一国际贸易有限公司	450,000,000.00
宁波宏路供应链管理有限公司	400,000,000.00
重庆泽泰新材料科技有限公司	373,000,000.00
浙江启佑能源有限公司	298,000,000.00
浙江润泰新材料科技有限公司	257,508,000.00
浙江宏途供应链管理有限公司	220,000,000.00
舟山顺为石化有限公司	200,000,000.00
广州丰量国际贸易有限公司	160,000,000.00
上海辰润虹岚新材料科技有限公司	123,500,000.00
浙江众量商贸有限公司	110,000,000.00

关联方	金额
浙江龙通资源有限公司	101,000,000.00
浙江五牛供应链管理有限公司	99,000,000.00
嘉兴虹岚新材料有限公司	73,000,000.00
小 计	3,965,008,000.00

5. 关联方资金拆借

(1) 关联方资金拆入

单位：万元

关联方	期初本金及利息余额	本期本金拆入	本期利息计提	本期本金及利息支付	本期处置转出	期末本金及利息余额
杭州东杰科技服务有限公司	434.00			434.00		
金华市人民医院	4,002.09				4,002.09	
浙江中大新佳贸易有限公司		500.00	0.75	500.75		
上海中大康劲国际贸易有限公司		10,700.00	44.05	10,744.05		
浙江中大华伟进出口有限公司		1,244.00	19.43	1,263.43		
浙江中大物通商贸集团有限公司		93,336.02	319.92	93,655.94		
宁波金物投资合伙企业(有限合伙)		161,000.00	52.13	161,052.13		

(2) 关联方资金拆出

单位：万元

关联方	期初本金及利息余额	本期本金拆出及计提利息	本期本金及利息收回	期末本金及利息余额
温州温金中心服务股份有限公司	122,405.28		12,915.12	109,490.16
湘钢物产金属(浙江)有限公司		11,662.00	4,557.00	7,105.00
上海徐泾污水处理有限公司	2,646.98	2,176.68	2,776.68	2,046.98
台州市路桥新岛投资发展有限公司		1,781.88	31.88	1,750.00

6. 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,181.10	1,759.49

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	浙江山鹰纸业有限公司	16,141.11	129.13	11,764.39	94.12
	浙江金鸿医药有限公司	5,542.64	44.34	86.27	
	浙江兴舟纸业有限公司	2,842.53	22.74	2,925.19	23.40
	苏州云能魔方能源科技有限公司	1,518.28	12.15	280.33	2.24
	海宁市春晟经编有限公司	106.45	0.85	1,068.19	8.55
	金华市人民医院			3,507.72	28.06
	宁波城投物产有限公司			2,999.66	24.00
	其他（单笔小于1,000万汇总）	2,719.34	17.80	2,189.74	618.45
小 计		28,870.35	227.01	24,821.49	798.82
预付款项					
	唐山东华钢铁企业集团有限公司	23,609.38		32,834.64	
	唐山东钢钢材销售有限公司	18,225.29			
	浙江联鑫板材科技有限公司	9,120.62		6,073.82	
	上海首钢钢铁贸易有限公司	7,407.05		6,432.62	
	唐山东华钢铁销售有限公司	5,135.59			
	广州首钢钢铁贸易有限公司	5,048.34		4,187.55	
	福建鼎盛钢铁有限公司	4,737.27			
	海南拓信供应链管理有限公司	4,380.93			
	天津首钢钢铁贸易有限公司	3,515.47		1,560.59	
	连云港亚新钢铁有限公司	3,280.00		7.23	
	唐山国丰第一冷轧镀锌技术有限公司	2,270.36			

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	山东首钢钢铁贸易有限公司	1,780.16		4,226.42	
	湘钢物产金属（浙江）有限公司	1,747.11			
	海南安丰热联国际贸易有限公司	1,710.77			
	苏州首钢钢材加工配送有限公司	12.08		1,296.16	
	河北燕山钢铁集团有限公司			7,114.14	
	吉林通钢国际贸易有限公司			4,702.91	
	通化钢铁股份有限公司			3,608.34	
	首钢京唐钢铁联合有限责任公司			2,367.78	
	其他（单笔小于1,000万汇总）	1,367.21		54.47	
小计		93,347.63		74,466.67	
其他应收款					
	温州温金中心服务股份有限公司	109,490.16	60,946.55	122,405.28	62,652.52
	湘钢物产金属（浙江）有限公司	7,105.82	56.84		
	河北之江新能城市运营管理有限公司	3,010.76	30.11		
	台州市路桥新岛投资发展有限公司	1,750.00	14.00		
	浙江金鸿医药有限公司	1,631.62	12.89	1,142.50	
	宁波银泰投资有限公司	1,050.00		1,050.00	
	其他（单笔小于1,000万汇总）	488.25	21.96	279.66	174.98
小计		124,526.61	61,082.35	124,877.44	62,827.50
长期应收款					
	河北之江新能环境科技有限公司	49,617.44	496.17	75,541.75	540.72
	上海徐泾污水处理有限公司	2,046.98		2,646.98	
	其他（单笔小于1,000万汇总）	1.99	0.02	1.99	0.02
小计		51,666.41	496.19	78,190.72	540.74

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他非流动资产					
	中国联合工程有限公司	5,197.71		10,253.20	
小计		5,197.71		10,253.20	

2. 应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	深圳万银国际贸易有限公司	50,250.69	105,398.68
	上海久一国际贸易有限公司	35,000.00	47,000.00
	浙江启佑能源有限公司	29,800.00	47,600.00
	浙江宏途供应链管理有限公司	22,000.00	45,000.00
	舟山顺为石化有限公司	20,000.00	73,150.06
	宁波宏路供应链管理有限公司	20,000.00	27,000.00
	福建春达化工有限公司	13,460.22	13,529.46
	浙江龙通资源有限公司	10,100.00	
	浙江五牛供应链管理有限公司	9,900.00	27,600.00
	新立科技股份有限公司	7,728.54	608.06
	广州丰量国际贸易有限公司	6,000.00	
	舟山良海粮油有限公司	3,855.81	24,983.53
	重庆泽泰新材料科技有限公司	2,800.00	2,986.68
	金华交投综合能源有限公司	2,146.90	139.32
	嘉兴虹岚新材料有限公司	2,000.00	4,300.00
	浙江润泰新材料科技有限公司	1,850.80	
	浙江众量商贸有限公司	1,000.00	9,800.00
	上海辰润虹岚新材料科技有限公司	1,000.00	2,000.00
	浙江益善供应链管理有限公司		39,388.39
	上海久成国际贸易有限公司		29,990.00
	海量（厦门）资源有限公司		10,000.00
	舟山润泰鑫澜能源科技有限公司		2,000.00

项目名称	关联方	期末数	期初数
	其他（单笔小于 1,000 万汇总）	3,139.17	813.68
小 计		242,032.13	513,287.86
应付票据			
	海南安丰热联国际贸易有限公司	5,625.62	
	重庆泽泰新材料科技有限公司	2,600.00	
	广州首钢钢铁贸易有限公司	2,510.95	4,150.31
	上海首钢钢铁贸易有限公司	2,036.98	3,731.00
	舟山润泰鑫澜能源科技有限公司		4,865.28
	上海辰润虹岚新材料科技有限公司		3,700.00
	浙江辰润新材料有限公司		2,906.15
	其他（单笔小于 1,000 万汇总）	381.90	
小 计		13,155.45	19,352.74
合同负债			
	山煤物产环保能源（浙江）有限公司	8,931.64	8,935.79
	福建春达化工有限公司	2,785.42	
	中国联合工程有限公司	1,719.52	4,052.35
	唐山国丰第一冷轧镀锌技术有限公司	1,516.36	
	海宁腾创新材料科技有限公司	535.52	3,111.98
	河北燕山钢铁集团有限公司		2,852.24
	首钢股份公司迁安钢铁公司		2,014.81
	其他（单笔小于 1,000 万汇总）	926.92	897.13
小 计		16,415.38	21,864.30
其他应付款			
	河北之江新能环境科技有限公司	5,400.50	5,400.50
	诚瓴新际产业发展（浙江）有限公司	5,000.00	5,000.00
	长城国兴金融租赁有限公司	1,078.67	
	金华市人民医院		4,002.09
	杭州宋都旅业开发有限公司		1,500.00
	其他（单笔小于 1,000 万汇总）	598.67	2,192.16

项目名称	关联方	期末数	期初数
小 计		12,077.84	18,094.75
其他流动负债			
	金华市人民医院		16,461.58
	其他（单笔小于1,000万汇总）	7.60	
小 计		7.60	16,461.58

十二、股份支付

（一）股份支付总体情况

单位：万股、万元

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员					3,798.08	11,166.34	87.90	258.43
合 计					3,798.08	11,166.34	87.90	258.43

（二）以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	授予日市价
可行权权益工具数量的确定依据	预计可行权人员持股数量合计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	745,711,513.01
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	26,458,092.38

十三、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

1. 本公司不存在因未决诉讼仲裁形成的重要的或有负债。
2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司之子公司为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十一之说明。

十四、资产负债表日后事项

（一）资产负债表日后利润分配情况

根据公司 2025 年第一次临时股东大会决议，公司已于 2026 年 1 月 30 日完成 2025 年中期利润分配，以每 10 股派发现金红利 1 元（含税），合计派发现金红利 517,117,989.00 元（含税）。

经公司第十一届董事会第三次会议审议通过，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），合计拟派发现金红利 620,301,586.80 元（含税）。据此，2025 年度公司合计拟派发现金红利总额为 1,137,419,575.80 元（含税）。上述利润分配方案尚待公司股东大会审议。

（二）其他资产负债表日后事项说明

1. 根据物产中大环能第五届董事会第十三次会议、2025 年第四次临时股东大会审议通过的《关于收购湖州南太湖电力科技有限公司全部股权的议案》，物产中大环能以自筹资金 145,730 万元受让美欣达欣旺能源有限公司持有的湖州南太湖电力科技有限公司（以下简称南太湖科技公司）100%股权。2026 年 1 月，物产中大环能已向美欣达欣旺能源有限公司支付全部股权转让款并完成南太湖科技公司的工商变更登记手续。

2. 2026 年 2 月 9 日，公司发行了 2026 年度第一期中期票据，期限 3+N 年，起息日 2026 年 2 月 10 日，实际发行总额 20 亿元，发行利率 2.20%。

3. 2026 年 3 月 17 日至 18 日，公司分两期发行 2026 年度第一、二期超短期融资券，期限均为 90 天，起息日分别为 3 月 18 日、3 月 19 日，实际发行总额各 10 亿元，发行利率均为 1.47%。

4. 2026 年 3 月 25 日，公司收到董事长提议，拟以 2 亿元至 4 亿元自有资金，通过集中竞价方式回购 A 股股份，回购价格不高于董事会审议前 30 个交易日均价的 150%，期限为董事会通过方案后的 3 个月内。回购用于维护公司价值及股东权益，未出售部分将注销。

十五、其他重要事项

（一）分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。分别供应链集成服务业务、金融服务业务及高端实业业务等的经营业绩进行考核。

2. 报告分部的财务信息

单位：万元

项 目	供应链集成服务业务	金融服务业务	高端实业业务	合 计
营业收入	55,223,381.76	1,067,447.87	3,355,422.59	59,646,252.22
营业成本	54,478,798.34	932,849.10	2,865,428.80	58,277,076.24
资产总额	10,263,929.01	5,644,614.29	4,190,671.81	20,099,215.11
负债总额	7,401,514.27	4,197,589.98	2,400,087.84	13,999,192.09

(二) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

2024年起，物产电商与中邮崎酷、上海涵妍开展苹果手机贸易业务，相关债权由房产抵押及个人连带责任保证担保。2025年第三季度起出现逾期，同年12月4日达成民事调解。截至2025年末，上述苹果手机业务形成的应收账款合计33,548.85万元，应收票据余额24,000.00万元。

因对方未履行调解义务，公司申请强制执行。根据法院执行情况、抵押物情况及债务人目前的经营情况等因素，综合评估可收回金额，对应收账款计提坏账准备4,525.72万元。应收票据违约风险可控，按账龄组合计提坏账准备。

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
物产中大合并范围内关联方往来款	11,322,519,235.72	13,110,829,845.88
应收股权转让款	276,747,134.80	
应收暂付款	2,189,149.75	3,140,247.07
押金保证金	37,781.72	37,781.72
账面余额小计	11,601,493,301.99	13,114,007,874.67
减：坏账准备	4,238,817.78	2,023,430.27
账面价值合计	11,597,254,484.21	13,111,984,444.40

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内（含1年）	10,558,133,129.93	11,470,788,125.34
1-2年	151,213.76	11,298.00
2-3年	7,507.00	23,004,000.03
3年以上	1,043,201,451.30	1,620,204,451.30
账面余额小计	11,601,493,301.99	13,114,007,874.67
减：坏账准备	4,238,817.78	2,023,430.27
账面价值合计	11,597,254,484.21	13,111,984,444.40

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	11,601,493,301.99	100.00	4,238,817.78	0.04	11,597,254,484.21
合 计	11,601,493,301.99	100.00	4,238,817.78	0.04	11,597,254,484.21

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	13,114,007,874.67	100.00	2,023,430.27	0.02	13,111,984,444.40
合 计	13,114,007,874.67	100.00	2,023,430.27	0.02	13,111,984,444.40

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款项

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	11,322,519,235.72		
押金保证金组合	37,781.72		
账龄组合	278,936,284.55	4,238,817.78	1.52
其中：1年以内	276,804,552.16	2,214,436.42	0.80
1-2年	151,213.76	45,364.13	30.00

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	7,507.00	6,005.60	80.00
3 年以上	1,973,011.63	1,973,011.63	100.00
小 计	11,601,493,301.99	4,238,817.78	0.04

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初数	9,247.52	3,389.40	2,010,793.35	2,023,430.27
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-1,209.71	1,209.71		
--转入第三阶段		-2,252.10	2,252.10	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,206,398.61	43,017.12	-34,028.22	2,215,387.51
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	2,214,436.42	45,364.13	1,979,017.23	4,238,817.78
期末坏账准备计提比例 (%)	0.02	30.00	99.92	0.04

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

债务人名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
物产中大投资	往来款	2,582,953,794.18	1 年以内	22.26	
物产中大融租	往来款	2,099,708,700.00	1 年以内	18.10	
物产中大金石	往来款	1,680,252,544.37	1 年以内	14.48	
物产中大商业保理 (浙江) 有限公司	往来款	1,106,300,000.00	1 年以内	9.54	

债务人名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
物产实业控股	往来款	23,000,000.00	3-4年	8.90	
		1,010,000,000.00	4-5年		
小计		8,502,215,038.55		73.28	

2. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	22,916,096,957.20		22,916,096,957.20	22,596,904,086.36		22,596,904,086.36
对联营、合营企业投资	10,737,528,760.47		10,737,528,760.47	10,753,932,317.61		10,753,932,317.61
合计	33,653,625,717.67		33,653,625,717.67	33,350,836,403.97		33,350,836,403.97

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
物产中大金属	2,658,308,108.98						2,658,308,108.98	
物产中大产投	2,500,000,000.00						2,500,000,000.00	
物产中大融租	2,375,167,544.14						2,375,167,544.14	
元通汽车(老)	2,323,866,372.56						2,323,866,372.56	
物产实业控股	1,929,484,354.53		500,000,000.00				2,429,484,354.53	
物产中大环境	1,329,953,517.70						1,329,953,517.70	
物产中大国际	1,147,674,495.76						1,147,674,495.76	
物产中大期货	937,343,991.53		32,595,594.13				969,939,585.66	
物产中大投资	902,411,899.92		150,000,000.00				1,052,411,899.92	
物产中大金石	877,683,718.54						877,683,718.54	
物产中大健康	704,040,024.89						704,040,024.89	
物产中大化工	690,428,989.89						690,428,989.89	
元通汽车(新)	667,719,200.00						667,719,200.00	
物产中大物流	640,284,918.02		200,000,000.00				840,284,918.02	
物产中大财务	600,000,000.00						600,000,000.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
金华医疗	509,392,009.00			509,392,009.00				
物产中大实业	474,229,025.00						474,229,025.00	
物产环能	377,038,350.01						377,038,350.01	
物产中大欧泰	252,050,000.00			54,010,714.29			198,039,285.71	
物产中大云商	201,000,000.00						201,000,000.00	
物产中大资管	200,000,600.00						200,000,600.00	
物产中大数科	102,573,922.04						102,573,922.04	
物产中大医药	98,359,528.48						98,359,528.48	
物产中大财智	50,000,000.00						50,000,000.00	
物产中大长乐	40,393,515.37						40,393,515.37	
物产中大学院	7,500,000.00						7,500,000.00	
小 计	22,596,904,086.36		882,595,594.13	563,402,723.29			22,916,096,957.20	

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
信泰保险	9,491,439,190.92				753,651,875.43	-837,464,361.59
湖州银行	1,088,955,997.90				116,037,467.14	-49,758,960.14
浙江新联民爆集团股份有限公司	173,537,128.79				27,540,352.31	
温州温金中心服务股份有限公司						
合 计	10,753,932,317.61				897,229,694.88	-887,223,321.73

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
信泰保险					9,407,626,704.76	
湖州银行	-56,198.60	14,997,915.48			1,140,180,390.82	

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
浙江新联民爆集团股份有限公司	-2,362,772.91	8,993,043.30			189,721,664.89	
温州温金中心服务股份有限公司						
合 计	-2,418,971.51	23,990,958.78			10,737,528,760.47	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务收入	34,083,667.38		35,682,581.35	
合 计	34,083,667.38		35,682,581.35	
其中：与客户之间的合同产生的收入	9,667,981.82		10,302,246.47	

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
物业费	5,406,055.63		5,744,063.53	
担保费	3,537,735.85		3,773,584.90	
停车费	724,190.34		784,598.04	
小 计	9,667,981.82		10,302,246.47	

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
华东地区	9,667,981.82		10,302,246.47	
小 计	9,667,981.82		10,302,246.47	

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数

项 目	本期数	上年同期数
在某一时刻确认收入	9,667,981.82	10,302,246.47
小 计	9,667,981.82	10,302,246.47

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	897,229,694.88	313,208,318.66
成本法核算的长期股权投资收益	1,059,944,429.83	1,372,109,356.47
处置长期股权投资产生的投资收益	-109,546,051.57	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	4,419,300.51	5,640,593.37
委托贷款取得的投资收益	74,909,158.77	59,296,861.16
合 计	1,926,956,532.42	1,750,255,129.66

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

非经常性损益明细表

项 目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	494,507,824.05
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	588,391,524.13
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	23,506,938.64
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	172,069,880.69
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	

项 目	金 额
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	-294,570.10
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等	-58,081,309.24
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-28,503,276.54
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	37,291,178.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目[注]	111,187,046.68
小 计	1,340,075,236.94
减:企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	257,934,898.69
少数股东权益影响额(税后)	318,339,844.43
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	763,800,493.82

[注]其他符合非经常性损益定义的损益项目 111,187,046.68 元,主要系本公司子公司物产金轮对浙江鲲鹏失去重大影响时按公允价值重新计量确认的投资收益 110,046,410.00 元,具体事项见本财务报表附注五(一)17 之说明

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.70	0.69	0.69
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.84	0.54	0.54

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润[注]	A	3,576,861,943.26

项 目	序号	本期数	
非经常性损益	B	763,800,493.82	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	2,813,061,449.44	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	40,185,554,008.49	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	1,085,947,776.90	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	5.00	
其他	其他综合收益、专项储备变动	I1	-937,340,514.18
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6.00
	限制性股票激励计划引起净资产变动	I2	92,528,518.50
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	5.00
	因本公司或子公司少数股东股权变动引起净资产变动	I3	-3,954,594.27
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6.00
	因本公司对联营企业权益法核算引起的其他权益变动	I4	-2,839,608.15
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	6.00
	股份支付	I5	26,458,092.38
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	5.00
	其他变动引起的其他权益变动	I6	-85,748.03
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	6.00
报告月份数	K	12.00	
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K - G \times H/K + I \times J/K$	41,098,974,261.96	
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	8.70%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	6.84%	

[注]已扣除当期计入其他权益工具的永续债利息，下同

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	3,576,861,943.26
非经常性损益	B	763,800,493.82

项 目	序号	本期数
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	2,813,061,449.44
期初股份总数	D	5,192,561,790.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	21,381,900.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	5.04
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	5,183,579,415.00
基本每股收益	M=A/L	0.69
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	0.54

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。





营业执照

(副本)

统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 壹亿玖仟柒佰叁拾伍万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2011年07月18日

执行事务合伙人 钟建国

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

经营范围 许可项目：注册会计师业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；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)。

登记机关



2026年02月12日

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家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

本复印件仅供物产中大集团股份有限公司天健审(2026)9658号报告后附之用，证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营，他用无效且不得擅自外传。



会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：钟建国

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日转制

证书序号：0019886

说明

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

发证机关：



2024年12月20日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供物产中大集团股份有限公司天健审（2026）9658号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资格，他用无效且不得擅自外传。

83



本复印件仅供物产中大集团股份有限公司天健审(2026)9658号报告后附之用，证明吴懿忻是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。



姓名 吴懿忻
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1975-04-07
Date of birth _____
工作单位 天健会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit _____
身份证号码 330702197504070416
Identity card No. _____

证书编号: 330000010055
No. of Certificate _____
批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs _____
发证日期: 1998 年 09 月 30 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



吴懿忻 330000010055



2013 年 01 月 01 日

1349



本复印件仅供物产中大集团股份有限公司天健审（2026）9658号报告后附之用，证明张俊是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。



姓名 Full name 张俊
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1991-02-26
 工作单位 Working unit 天健会计师事务所（特殊普通合伙）
 身份证号码 Identity card No. 330781199102261118



证书编号: No. of Certificate 330000010291
 批准注册协会: Authorized Institute of CPAs 浙江省注册会计师协会
 发证日期: Date of Issuance 2018 04 02

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.



张俊 330000010291

年 /y 月 /m 日 /d