



**中国宝安集团股份有限公司**  
CHINA BAOAN GROUP CO., LTD.

# 2025 年年度报告

2026 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事局及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人黄旭、主管会计工作负责人单慧及会计机构负责人（会计主管人员）吴海涛声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事局会议。

公司已在本报告中详细描述公司存在的风险因素，敬请查阅第三节管理层讨论与分析中关于公司面临的风险和应对措施部分内容。

公司经本次董事局审议通过的利润分配预案为：以 2,579,213,965 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	34
第五节 重要事项.....	47
第六节 股份变动及股东情况.....	53
第七节 债券相关情况.....	58
第八节 财务报告.....	61

## 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 释义

释义项		释义内容
中国宝安集团、本公司、公司、本集团、集团	指	中国宝安集团股份有限公司
贝特瑞	指	贝特瑞新材料集团股份有限公司
国际精密	指	国际精密集团有限公司
友诚科技	指	张家港友诚新能源科技股份有限公司
马应龙	指	马应龙药业集团股份有限公司
绿金高新	指	成都绿金高新技术股份有限公司
古马岭金矿	指	集安市古马岭金矿有限责任公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	中国宝安	股票代码	000009
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中国宝安集团股份有限公司		
公司的中文简称	中国宝安集团		
公司的外文名称（如有）	CHINA BAOAN GROUP CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	CBG		
公司的法定代表人	黄旭		
注册地址	深圳市罗湖区笋岗东路 1002 号宝安广场 A 座 28、29 层		
注册地址的邮政编码	518020		
公司注册地址历史变更情况	1998 年 9 月公司注册地址由“深圳市福田区深南中路 73 号宝安大厦二楼”变更为“深圳市罗湖区笋岗东路 1002 号宝安广场 A 座 28、29 层”		
办公地址	深圳市笋岗东路 1002 号宝安广场 A 座 28、29 层		
办公地址的邮政编码	518020		
公司网址	<a href="http://www.chinabaoan.com/">http://www.chinabaoan.com/</a>		
电子信箱	zgbajt@163.net		

### 二、联系人和联系方式

	董事局秘书	证券事务代表
姓名	郭山清	李哲、张晓明
联系地址	深圳市笋岗东路 1002 号宝安广场 A 座 28、29 层	深圳市笋岗东路 1002 号宝安广场 A 座 28、29 层
电话	0755-25170336	0755-25161202、0755-25170382
传真	0755-25170367	0755-25170300
电子信箱	zgbajt@163.net	zgbajt@163.net

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》
公司年度报告备置地点	集团董事局秘书处

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	9144030019219665XD
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	1991 年 6 月，本公司股票在深圳证券交易所挂牌上市交易。 1994 年 11 月，本公司经营范围变更为：国内商业、物资供销业（含烟、酒，不含其他专营、专控、专卖商品），投资兴办工业、引进三来一补，进出口业务按深贸管审证第 094 号文规定办理，经营房地产开发、仓储、运输、酒店等

	<p>服务业、文化业(以上各项须经政府有关部门批准或领取许可证后方可经营)。</p> <p>1997年1月,本公司经营范围变更为:国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品);投资兴办工业,引进三来一补;进出口贸易业务(按深贸管审证第094号文规定办理);房地产开发,仓储、运输、酒店等服务业,文化业(以上各项须经政府有关部门或领取许可证后方可经营)。</p> <p>2014年8月,本公司经营范围变更为:新材料、新能源材料、新能源等高新技术产业项目的投资及经营;现代生物医药项目的投资及经营;房地产开发经营。(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。</p>
历次控股股东的变更情况(如有)	<p>自1996年起,本公司在年度报告中逐年披露了前十大股东的基本情况;从2002年起,在年度报告中披露深圳市富安控股有限公司(简称“富安公司”)、深圳市宝安区投资管理有限公司(简称“宝投公司”)为本公司的控股股东,其中富安公司持股11.64%,宝投公司持股11.15%。2008年5月,本公司股权分置改革支付对价后,富安公司、宝投公司持股比例分别下降至8.34%、6.95%。自2009年起,在年度报告中披露本公司不存在控股股东及实际控制人。</p>

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18层。
签字会计师姓名	罗明国、王勉

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025年	2024年	本年比上年 增减	2023年
营业收入(元)	23,036,275,300.70	20,227,883,804.41	13.88%	30,697,118,102.02
归属于上市公司股东的净利润 (元)	203,041,725.86	172,625,210.40	17.62%	756,459,343.67
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润(元)	-71,596,493.11	29,665,846.39	-341.34%	667,591,931.61
经营活动产生的现金流量净额 (元)	1,161,546,515.34	1,662,423,468.08	-30.13%	5,961,670,281.05
基本每股收益(元/股)	0.0787	0.0669	17.64%	0.2933
稀释每股收益(元/股)	0.0787	0.0669	17.64%	0.2933
加权平均净资产收益率	2.04%	1.73%	0.31%	7.91%
	2025年末	2024年末	本年末比上 年末增减	2023年末
总资产(元)	56,856,587,520.06	53,774,802,564.92	5.73%	50,100,025,790.84
归属于上市公司股东的净资产 (元)	10,005,232,657.51	9,914,702,465.97	0.91%	9,932,193,503.06

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	23,036,275,300.70	20,227,883,804.41	扣除项目前营业收入
材料出售、租金、服务性及其他收入	326,448,790.86	337,828,368.96	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	326,448,790.86	337,828,368.96	材料出售、租金、服务性及其他收入
营业收入扣除后金额（元）	22,709,826,509.84	19,890,055,435.45	营业收入扣除后金额

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,863,762,622.58	5,975,542,702.45	5,973,153,008.90	6,223,816,966.77
归属于上市公司股东的净利润	168,578,339.85	75,208,441.63	39,446,338.69	-80,191,394.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	77,015,743.23	49,731,025.32	-27,704,446.56	-170,638,815.10
经营活动产生的现金流量净额	-507,217,646.54	525,643,567.71	231,257,880.90	911,862,713.27

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
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）	-11,607,801.11	95,093,310.71	160,525,139.27	

计入当期损益的政府补助（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）	206,652,220.70	165,068,820.80	236,765,678.58	
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	324,875,802.13	-70,431,134.71	-146,964,627.69	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,175,222.36	8,801,587.32	594,060.56	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,441,067.43	18,343,347.15	9,376,164.96	
债务重组损益	2,035,000.00	-295,000.00	2,562,269.61	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,376,897.98	-2,205,902.90	33,188,255.03	
减：所得税影响额	137,971,540.35	20,734,756.50	84,343,236.46	
少数股东权益影响额（税后）	132,338,650.17	50,680,907.86	122,836,291.80	
合计	274,638,218.97	142,959,364.01	88,867,412.06	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）高新技术产业

本集团高新技术产业主要涉及新材料、新能源汽车、精密零件制造等领域。

本集团旗下北京证券交易所上市公司贝特瑞是一家专业从事锂离子电池负极材料、正极材料及先进新材料的研发、生产和销售的国家高新技术企业，拥有锂离子电池负极材料完整产业链，是全球锂离子电池负极材料龙头企业，其所生产的产品主要应用于新能源汽车动力电池、储能及电子数码领域；旗下国际精密为香港联交所主板上市公司，聚焦研发、生产和销售超高精密金属零部件及其延伸业务领域，产品涵盖汽车核心部件、精密液压元件、消费电子产品零部件、工业机器人和数控机床等；旗下新三板挂牌企业友诚科技是国内最早进入新能源汽车充电连接器领域的企业之一，其主要产品电动汽车交直流充电连接器的市场占有率位居前列，并广泛应用于新能源汽车和充电设备、设施等相关领域。

#### （二）生物医药产业

本集团生物医药产业主要涉及药品生产经营、医院诊疗服务、有机农业等领域。

本集团旗下沪市主板上市公司马应龙是拥有四百多年历史的“中华老字号”企业，业务范围包括医药工业、医药商业和医疗服务等，为肛肠治痔领域优势品牌；旗下新三板挂牌企业绿金高新主要产品为生物农药、生物肥料和生物饲料，是一家集原药生产、生物农药、生物菌肥、微生物菌剂、生物饲料等产品的研发、生产和销售为一体的高新技术企业。

#### （三）房地产及其他产业

本集团涉足房地产行业已超过四十年，开发设计的“江南系列”产品拥有一定行业品牌影响力，目前本集团在广东、海南、天津、湖北、山东、新疆等地区有从事房地产业务。

本集团其他产业主要涉及投融资、矿产资源采选等领域，分别通过本集团参股或控股的专业公司运营管理。

### 二、报告期内公司所处行业情况

本集团从事的主要业务涉及高新技术产业、生物医药产业、房地产及其他产业。

#### （一）高新技术行业情况

高新技术产业是国家重点鼓励、发展、突破的产业，承担着中国实现产业升级的重任，在“十五五”以及更为长远的周期，战略性新兴产业将成为我国发展新质生产力、推动高质量发展的新支柱。国务院《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》和《2030年前碳达峰行动方案》，明确提出大力发展绿色低碳产业，加快发展

新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保等战略性新兴产业；积极发展“新能源+储能”，支持分布式新能源合理配置储能系统；大力推广新能源汽车，推动城市公共服务车辆电动化替代；有序推进充电桩、配套电网等基础设施建设，提升城市公共交通基础设施水平。在国家政策的大力支持下，我国新能源行业在技术、产业链布局上取得巨大优势，形成了强大的全球竞争力和创新力。

EVTank 和鑫椏资讯统计数据显示，2025 年全球新能源汽车销量达 2354.2 万辆，同比增长 29.1%，其中中国新能源汽车销量占比为 70.3%；2025 年全球储能电池出货量 636GWh，同比增长 92.7%，国内储能市场依然占据主要份额，但中国以外市场的需求爆发成为推动储能电池出货量大幅增长的重要拉动力；2025 年全球负极材料产量 311.5 万吨，同比增长 43.7%，其中中国负极材料占比进一步提升至 99.0%；2025 年中国锂离子电池正极材料总出货量达 498.7 万吨，同比增长 51.5%，其中磷酸铁锂正极材料出货量占比提升至 79.1%。锂电池产业链需求端受益于新能源汽车的持续增长以及储能需求的爆发，供给端则在“综合整治‘内卷式’竞争”的支持下，供需格局不断改善，头部厂商产能利用率持续回升，部分高端材料开始呈现出供需紧平衡的状态。展望 2026 年，中央政府已经明确安排 2500 亿元的超长期特别国债支持消费品以旧换新，并设立 1000 亿元财政金融协同促内需专项资金，支持扩大内需。在有力政策的持续支持下，新能源汽车将延续增长态势，持续为锂电池带来稳定的增长需求，储能电池则有望在市场化发展，AI 数据中心大规模部署带来巨大电力需求的共同作用下，延续高速增长，成为锂电池的主要增长动力。而在供给端，“反内卷”工作的持续推进，带动产业链供需延续 2025 年以来的供需格局持续改善态势。本集团的高新技术产业主要集中在新能源材料和新能源汽车产业链、精密制造等领域，始终坚持以市场为导向、以创新为核心驱动，推进市场拓展与客户结构优化，持续投入产品与技术研发创新，打造新动能，构建新优势。本集团发展高新技术产业的战略与国家战略相契合，未来具备广阔的成长空间与发展前景。

## （二）生物医药行业情况

生物医药行业是关系国计民生的重要产业，是战略性新兴产业的重点领域，也是推进健康中国建设的重要保障，对保护和增进人民健康、提高生活质量、促进经济发展和社会进步具有十分重要的作用。随着我国社会经济不断发展，人们的生活水平不断提高，养生保健意识与消费能力不断加强，同时老龄化程度不断加深，社会整体医疗需求进一步放大，生物医药行业在国民经济中占据着越来越重要的位置。党的二十大报告将“健康中国”作为我国 2035 年发展总体目标的一个重要方面，提出“把保障人民健康放在优先发展的战略位置，完善人民健康促进政策”；“十五五”规划明确提出“加快建设健康中国”，推动从以治病为中心向以健康为中心转变。在此背景下，大健康产业发展空间持续拓宽。

根据国家统计局数据，2025 年我国规模以上医药制造企业实现营业收入 24,870 亿元，同比下降 1.2%，实现利润总额 3,490 亿元，同比增长 2.7%。医药制造业整体经营仍然承压，但行业盈利韧性增强，集采、医保控费成为常态化后，行业有望加速向创新与高质量转型，大健康产业随着健康意识提升、健康消费需求提速，叠加政策支持，发展空间持续

拓宽。本集团生物医药板块深耕多年，持续推动创新驱动与智能化转型，不断挖掘市场机遇；依托现有技术、品牌、渠道等核心优势开发功能性大健康产品，推动技术创新与商业模式升级，实现资源价值的延伸增值。

### （三）房地产行业情况

房地产行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，是国民经济的支柱产业之一。近年来，房地产市场供需关系发生深刻变化，行业面临需求端乏力等阶段性挑战，房地产企业普遍经营压力较大。2025 年，国家着力稳定房地产市场，多部委联合出台降低首付比例、下调住房公积金贷款利率、设立保障性住房再贷款、支持地方国企收购存量商品房等系列举措，持续释放推动房地产市场止跌回稳的政策信号；同时，深入完善房地产发展新模式的基础制度和配套政策，推进房地产市场的转型以及新发展模式的建设与完善。

国家统计局数据显示，2025 年全国房地产开发投资 82,788 亿元，同比下降 17.2%；新建商品房销售面积 88,101 万平方米，比上年下降 8.7%；新建商品房销售额 83,937 亿元，下降 12.6%。虽然房地产市场仍处于调整之中，但在中央和地方多项政策组合拳的拉动下，有望逐步实现“止跌回稳”。本集团将进一步“去库存、促销售”，提升房地产经营效率，改善经营效益。

## 三、核心竞争力分析

本集团坚持产业经营与资本经营相结合，经过四十余年的发展，已具备较强的产业投控能力、跨产业协同组织能力、资源整合能力和一定的资本保障能力。

在产业布局上，相关子行业属于国家产业战略的核心范围或扶持范围，特别是以新材料为主体的高新技术产业具备一定的规模和产业基础，具备较大的行业发展潜力，已初步形成锂电池材料、新能源汽车部件、精密制造的产业协同优势。

在产业运营方面，已形成良好的产业资源基础，拥有优势企业资源和产品资源，在部分细分市场上具备一定的行业地位、竞争优势和品牌影响力。本集团在锂电池负极材料领域构建了完整产业链布局，市场份额处于全球行业领先地位，拥有前沿和纵深技术储备，并借助优势向锂电相关材料和新能源汽车产业链延伸；本集团在生物医药领域拥有四百多年历史的“中华老字号”企业，马应龙在做强核心业务的同时，拓展新业务，经营能力不断增强，品牌影响力持续提升。

在资本运营方面，已完成核心产业资本运营平台的搭建和证券化，形成“五地六家公众公司”的多层次资本市场布局，除本集团在深交所主板上市外，旗下拥有北交所上市公司贝特瑞、上交所主板上市公司马应龙、港交所主板上市公司国际精密以及新三板挂牌公司友诚科技和绿金高新。

在经营管理方面，积极总结和借鉴内外部的经营管理经验，已形成“加减法”、“三力系统”、“标杆管理”、“四定”模式、精益制造、竞单管理等一系列管理工具和理论体系，积累了丰富实践经验，具备较强的管理输出能力。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025 年，面对复杂多变的内外部环境和诸多挑战，本集团围绕“巩固提升核心业务、清理整顿非核业务、谋划布局未来业务”的整体思路，沉着应对，稳健施策，稳队伍、稳经营、稳资金，较好地完成了新老过渡，同时科学谋划未来发展，抓住机遇谋篇布局，在产业并购上开展有益尝试，集团整体经营呈现稳中有进的态势和较强的韧性。集团核心业务的高科技和生物医药两个板块，营业收入和利润总额实现双增长，但非核业务的经营压力仍然较大，低效资产处置进展滞后，清理整顿力度仍需进一步加强。报告期内，本集团实现营业总收入 2,303,627.72 万元，比上年同期增长 13.87%；营业成本 1,708,866.28 万元，比上年同期增长 16.17%；销售费用 119,460.73 万元，比上年同期增长 7.19%；管理费用 139,104.61 万元，比上年同期增长 1.79%；财务费用 67,011.06 万元，比上年同期增长 105.41%；归属于母公司所有者的净利润 20,304.17 万元，比上年同期增长 17.62%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 -7,159.65 万元，比上年同期下降 341.34%。

#### （一）高新技术产业

本集团高新技术产业在新能源汽车及储能市场需求增长的带动下，立足核心主业，以客户需求为导向，依托“技术创新+全球化布局”双轮驱动，持续稳固业务基本盘。报告期内实现销售收入 1,869,837.13 万元，同比增长 17.68%；实现利润总额 139,020.31 万元，同比增长 18.22%。报告期内，本集团控股的贝特瑞“以客户为中心、以质量为根基”，多维度深化降本提效，通过优化全球采购体系和革新采购模式稳定原材料供应，依托工艺改进与设备改造深挖工序降本空间，以数智化升级赋能运营效能提升；持续深化产能结构优化与全球布局，国内产能已形成覆盖华南、华东、华北及中西部新能源产业集群的完备网络，海外产能布局加速落地，报告期内印尼年产 8 万吨负极材料一体化项目（二期）顺利投产，印尼基地已形成 16 万吨负极材料总产能，摩洛哥基地 5 万吨/年正极材料、6 万吨/年负极材料产能项目稳步推进，全球产业布局持续完善，市场响应能力及国际影响力进一步提升。此外，贝特瑞全面布局下一代电池材料，在全固态电池材料领域开发了行业内首款匹配全固态电池的锂碳复合负极材料，在混合固液态电池材料领域开发的氧化物电解质产品获得动力、3C 等领域新客户批量化使用，聚合物电解质产品与两家客户达成战略合作并获得吨级订单，在钠离子电池正负极领域布局的多款产品获得客户广泛认可，在硅基负极领域完成氧化亚硅、研磨硅碳、CVD 硅碳以及多孔硅负极四大技术路线布局，在氢能材料领域推出新型介孔碳载体在国内首先实现批量供货。报告期内，贝特瑞实现销售收入 1,698,282.46 万元，同比增长 19.29%；实现净利润 87,507.71 万元，同比下降 5.93%。本集团控股的国际精密面对复杂多变的国际贸易环境及关税政策影响，积极优化调整产能布局，持续深耕新兴市场，透过策略调整、新业务拓展及成本控制措施，巩固经营业绩。液压设备零件板块，聚焦高毛利新产品，依托高质量产品构筑差异化优势，营收贡献最大并实现稳健增长；汽车零件板块，积极开发新领域、新客户、新项目，拓展中欧及东欧市场。此外，国际精密成功开拓液冷技术相关业务，积极布局人形机器人关键部件领域。报告期内，国际精密实现销售收入 100,333.65 万元，同比增长

7.56%；实现净利润 868.22 万元，同比下降 10.39%。本集团控股的友诚科技继续执行大客户战略，与主流车企、桩企客户保持稳定的合作关系；同时积极开拓新客户，为进一步开拓海外市场，设立印度尼西亚工厂；积极推进大功率产品推陈出新与迭代升级，完成兆瓦级超大电流组件及配套系统 3000A 电流第三方实验室的测试；完成新品液冷系统样品开发，并参与兆瓦级充电、电动汽车传导充电等多项技术的标准制定、修订，为未来业务拓展和市场竞争提升奠定基础。报告期内，友诚科技实现销售收入 53,007.89 万元，同比下降 0.23%；实现净利润 6,007.26 万元，同比增长 23.28%。

## （二）生物医药产业

本集团生物医药产业面对宏观经济波动、行业政策深化调整、渠道格局重塑、市场竞争加剧等多重因素的叠加影响，进一步聚焦高竞争优势业务，持续优化业务结构，稳步增长。报告期内实现销售收入 394,097.83 万元，同比增长 3.87%；实现利润总额 69,165.57 万元，同比增长 8.21%。报告期内，本集团控股的马应龙聚焦高质量发展主线，完善医药工业三大产线运营体系，巩固深化肛肠领域核心优势，加强研发创新引领，有序推进创新药物研发、肠道微生态、肛周微生态研究，渠道终端协同联动，药品业务市场根基不断稳固，肛肠健康品种发展保持强劲势头；积极拓展眼美康和皮肤健康业务，多个滴眼液产品成功获得药品注册证书，眼部美妆业务实现快速增长，皮肤药品龙珠软膏治疗痤疮的多中心临床研究成果发布、显示良好临床疗效；马应龙由药品治疗向预防、保健、康复领域延伸，打造健康方案提供商，大力发展大健康产业。同时顺应行业发展趋势，优化调整医药商业和医疗服务。报告期内，马应龙实现销售收入 386,660.82 万元，同比增长 3.72%；实现净利润 58,149.24 万元，同比增长 10.11%。本集团控股的绿金高新积极调整经营策略，深耕核心业务，拓展市场渠道，持续优化生产经营管理，严控成本费用，努力改善经营业绩；生物农药业务政采持续发力，渠道招商取得多项进展，并积极探索海外商业模式；生物饲料业务进一步加大力度拓展渠道，优化产品结构。报告期内，绿金高新实现销售收入 7,437.01 万元，同比增长 12.52%；实现净利润-1,712.00 万元，同比减亏 2.71%。

## （三）房地产及其他产业

本集团房地产业继续围绕“去库存、促销售”的工作方针，积极推动存量物业去化工作；其他产业方面，本集团持有的古马岭金矿受多重因素影响仍未有效改善经营状况。报告期内，本集团房地产业实现销售收入 13,558.74 万元，同比下降 40.21%；实现利润总额-15,013.16 万元，同比下降 4.79%。

### 本集团房地产业务的相关情况：

#### 1、累计土地储备情况

项目/区域名称	总占地面积（万m <sup>2</sup> ）	总计容建筑面积（万m <sup>2</sup> ）	剩余可开发建筑面积（万m <sup>2</sup> ）
红莲湖存量地	2.67	待定	待定
红莲湖半岛存量地	15.6	待定	待定
红莲湖二期圆弧土地	0.44	0.8	0.8
山东威海宗地	9.85	14.77	14.77
总计	28.56	15.57（不含待定部分）	15.57（不含待定部分）

注：红莲湖二期圆弧土地因与合作方签署解除开发协议将此项土地权益回归公司。

## 2、主要项目销售情况

城市/区域	项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	计容建筑面积	可售面积 (m <sup>2</sup> )	累计预售 (销售) 面积 (m <sup>2</sup> )	本期预售 (销售) 面积 (m <sup>2</sup> )	本期预售 (销售) 金额 (万元)	累计结算面积 (m <sup>2</sup> )	本期结算面积 (m <sup>2</sup> )	本期结算金额 (万元)
海南省海口市	江东豪庭	海南省海口市江东新区	住宅、商业	100%	14910.56	18632.68	4525.23	696.89	1254.15	4525.23	696.89	1155.87
天津市	宝安江南城	天津西青区杨柳青镇	住宅	90%	224111.77	216139.78	209060.45	348.73	550	209060.45	919.55	1457
山东省威海市	宝安江南城	威海市南海新区	住宅、商业	100%	316498.1	318307	307926.59	2125.67	1185.27	316937.01	2027.57	1076.54
海南省万宁市	宝兴隆椰林湾	万宁市长丰镇	住宅、商业	100%	73288.73	72940.66	71891.45	830.03	836.66	71891.45	830.03	796.82
广东省深圳市	新彩苑	深圳市龙华区	住宅、办公、商业	55%	61375.14	56243.36	48737.97	0	0	48737.97	50.55	216.64
新疆巴州库尔勒市	宝安江南城	新疆巴州库尔勒市15号小区	住宅、商业	100%	167770.54	166866.69	124171.97	3947.84	2188.32	124056.84	4435.19	2340.92
广东省惠州市	宝翠公馆	惠州市惠阳区沙田镇	住宅、商业	51%	10912.08	10649.29	8458.21	0	0	8062.01	0	0

## 3、主要项目出租情况

项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	可出租面积 (m <sup>2</sup> )	累计已出租面积 (m <sup>2</sup> )	平均出租率
山东宝安江南城	威海市	商业	100%	437.35	437.35	100%
汉水琴台	武汉市	办公楼、商铺	100%	4987	0	0%
新疆宝安江南城	巴州库尔勒市	商业	100%	1,838.25	1,838.25	100%
深圳宝安华宝综合楼	深圳市	办公、商业	100%	1,326.1	929.1	70.06%
深圳龙华世纪春城	深圳市	商业	100%	4,999.68	4,999.68	100%

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	23,036,275,300.70	100%	20,227,883,804.41	100%	13.88%
分行业					

高新技术行业	18,698,371,280.77	81.17%	15,888,614,913.81	78.55%	17.68%
生物医药行业	3,940,978,301.06	17.11%	3,794,120,716.53	18.76%	3.87%
房地产行业	135,587,369.27	0.59%	226,755,868.16	1.12%	-40.21%
其他行业	261,338,349.60	1.13%	318,392,305.91	1.57%	-17.92%
分地区					
中国大陆地区	17,791,344,144.94	77.23%	15,620,277,284.40	77.22%	13.90%
中国大陆地区以外的国家和地区	5,244,931,155.76	22.77%	4,607,606,520.01	22.78%	13.83%
分销售模式					
按各行业自身的销售惯例	23,036,275,300.70	100.00%	20,227,883,804.41	100.00%	13.88%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
高新技术行业	18,698,371,280.77	14,689,250,345.47	21.44%	17.68%	20.49%	-1.83%
生物医药行业	3,940,978,301.06	2,034,340,383.86	48.38%	3.87%	-0.84%	2.45%
房地产行业	135,587,369.27	101,811,015.24	24.91%	-40.21%	-40.49%	0.36%
其他行业	261,338,349.60	263,261,006.88	-0.74%	-17.92%	-11.08%	-7.75%
分地区						
中国大陆地区	17,791,344,144.94	12,684,007,344.73	28.71%	13.90%	21.64%	-4.53%
中国大陆地区以外的国家和地区	5,244,931,155.76	4,404,655,406.72	16.02%	13.83%	2.86%	8.96%
分销售模式						
按各行业自身的销售惯例	23,036,275,300.70	17,088,662,751.45	25.82%	13.88%	16.17%	-1.46%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
高新技术行业	收入总额	元	18,698,371,280.77	15,888,614,913.81	17.68%
生物医药行业	收入总额	元	3,940,978,301.06	3,794,120,716.53	3.87%
房地产行业	收入总额	元	135,587,369.27	226,755,868.16	-40.21%
其他行业	收入总额	元	261,338,349.60	318,392,305.91	-17.92%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

房地产行业收入总额同比下降 40.21%，主要系本报告期房地产行业销售承压。

## (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用 不适用

## (5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
高新技术行业	直接材料	10,255,650,688.52	60.48%	8,716,489,627.09	59.70%	0.78%
	直接人工	695,385,773.58	4.10%	587,881,333.43	4.03%	0.07%
	制造费用	2,220,542,233.40	13.10%	1,888,556,980.65	12.93%	0.17%
	售后服务费	2,573,424.12	0.02%	7,265,341.36	0.05%	-0.03%
	其他费用	1,455,500,060.04	8.58%	961,652,571.67	6.59%	1.99%
	合并抵销	-39,600,067.78	-0.23%	-53,052,715.12	-0.36%	0.13%
生物医药行业	原辅材料	1,912,986,978.67	11.28%	1,990,093,751.19	13.63%	-2.35%
	直接人工	78,721,437.38	0.46%	76,445,670.40	0.52%	-0.06%
	制造费用	92,806,565.34	0.55%	84,146,787.80	0.58%	-0.03%
	其他费用	63,186,695.80	0.37%	57,719,617.24	0.40%	-0.03%
	合并抵销	-129,903,603.53	-0.77%	-166,969,461.48	-1.14%	0.37%
房地产业	土地费用	7,904,301.36	0.05%	22,873,614.66	0.16%	-0.11%
	建安工程费	35,647,551.25	0.21%	96,660,692.49	0.66%	-0.45%
	配套设施费	24,766,041.81	0.15%	8,009,573.34	0.05%	0.10%
	其他费用	17,728,171.86	0.10%	26,141,898.53	0.18%	-0.08%
	合并增值成本摊销	4,823,655.12	0.03%	6,133,487.01	0.04%	-0.01%
其他行业	直接材料	5,704,318.43	0.03%	37,934,487.19	0.26%	-0.23%
	直接人工	126,376,150.76	0.75%	121,744,022.02	0.83%	-0.08%
	制造费用	36,882,257.43	0.22%	17,845,161.19	0.12%	0.10%
	其他费用	89,016,223.97	0.52%	113,087,608.19	0.77%	-0.25%

说明

无

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本报告期因新设纳入合并范围的子公司共 11 家，因处置、清算不再纳入合并范围的子公司共 6 家。

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 不适用

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	10,830,157,167.42
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	47.01%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	3,472,997,237.57	15.08%
2	客户二	2,889,397,510.26	12.54%
3	客户三	1,605,512,896.08	6.97%
4	客户四	1,550,535,387.29	6.73%
5	客户五	1,311,714,136.22	5.69%
合计	--	10,830,157,167.42	47.01%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	3,518,767,647.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	20.93%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	1,121,026,403.66	6.67%
2	供应商二	815,636,703.88	4.85%
3	供应商三	687,886,910.00	4.09%
4	供应商四	470,651,192.80	2.80%
5	供应商五	423,566,436.66	2.52%
合计	--	3,518,767,647.00	20.93%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,194,607,320.24	1,114,493,579.91	7.19%	无重大变动
管理费用	1,391,046,129.40	1,366,641,799.54	1.79%	无重大变动
财务费用	670,110,603.11	326,223,632.61	105.41%	主要是本报告期高新行业子公司在建工程陆续建成投产，利息资本化减少，费用化的利息支出相应增加；境外公司本期汇兑损失增加以及本期定期存款利息收入减少。
研发费用	1,052,726,195.86	981,441,916.67	7.26%	无重大变动

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影
--------	------	------	--------	-------------

名称				响
低成本钠离子正极材料开发	开发高电压、高容量、单/多晶型且低成本的钠电正极产品。	产品导入客户，小批量出货中。	满足市场对高性能低成本钠离子电池材料的需求。	挖掘钠离子电池新应用场景，实现新业务板块效率增长点。
氧化物固态电池材料开发	开发一款高安全、匹配半混合固液态电池应用的电解质产品。	固态电解质产品量产产线稳定运行，实现百吨级销售。	提升传统液态电池比能量和安全性能，并实现材料批量销售。	扩大贝特瑞在固态电池领域的市场份额，实现新的效益增长点。
钙钛矿太阳能电池开发	研制出高效率的钙钛矿-晶硅叠层电池，为公司在光伏领域进行布局。	小面积叠层电池产品效率达到预期水平，大面积电池产品性能得到提升。	开发出高效率宽带隙钙钛矿电池、钙钛矿晶硅叠层电池，以及解决商用大面积宽带隙模组制备技术难题。	储备钙钛矿电池制备技术，实现光伏业务的初步布局。
燃料电池碳载体材料开发	开发适用于新一代低铂、超薄、高稳定性膜电极催化剂的碳载体。	介孔碳载体产品导入客户，在国内实现批量出货。	针对重点客户的供应需求，针对性地对产品的品质、产能、成本等方面进行优化完善，并实现批量销售。	弥补国内相关产业/技术空白，推动我国燃料电池行业的全产业链条高质量国产化，有助于加快燃料电池技术的商业化进程。
高容量钠电硬碳材料开发	开发一款适用于钠离子电池的高容量负极材料。	高容量硬碳产品适配中试线已完成建立，中试产品获得客户认可。	成功开发可用于储能以及动力等领域的钠离子电池负极材料。	布局钠电领域，扩大贝特瑞钠电硬碳影响力，实现新业务板块市场增长。
高性能、低成本硫化物固态电解质材料开发	开发一款适用于高安全性、高能量密度的全固态锂电池的固态电解质。	完成实验线搭建，小试产品获得客户认可。	专注于低成本、高性能固态电解质材料的研发，以满足电芯厂对高离子导电率、安全性和成本效益的需求，成为新能源汽车和储能市场的供应链核心。	布局全固态电池领域，加快固态电池商业化应用进程。
长循环硅负极	攻克硅基负极材料在动力电池中的长循环寿命技术瓶颈，开发循环性能显著优化的新一代硅基负极解决方案。	开发的长循环硅基负极已通过头部客户终端验证，实现量产导入。	实现长循环硅基产品在多家国内外头部电池企业实现规模化量产导入与稳定供货，建立行业性能标杆。	打造在动力电池领域具有核心竞争力的硅基主打产品，显著提升硅基业务收入占比，形成新的业绩增长引擎。
高倍率硅负极	针对电动汽车快充痛点，开发兼具高容量、高首效与优异快充性能的硅基负极材料，抢占快充技术制高点。	开发的高倍率硅基负极材料客户反馈动力学性能有明显改善，目前正在根据客户反馈的评测结果，进一步优化。	实现高倍率硅基材料在主流快充电池体系中实现批量应用与供货，满足高端快充市场需求。	突破硅基材料在快充场景的应用边界，抢占高增长赛道，为贝特瑞打开全新的市场空间，增强技术品牌影响力
高容量硅负极	研发下一代超高容量、高首效、低膨胀的硅基负极材料，布局面向未来的高能量密度电池技术。	开发的高容量硅基负极材料通过客户小试测评，客户邀请大样进一步验证。	高容量硅基研发产品导入多家国内外头部电池企业并批量生产及供货。	打造代表贝特瑞顶尖技术实力的旗舰产品，形成显著的技术壁垒，成为驱动贝特瑞公司长期增长与价值提升的核心支柱。
低膨胀硅负极	解决硅材料固有体积膨胀大的行业难题，开发适用于对体积变化敏感的高端 3C 数码电池的专用低膨胀硅基负极。	低膨胀硅基负极材料完成新工艺开发，产品膨胀有明显改善，客户测试中。	低膨胀硅基产品导入多家国内外头部 3C 数码电池企业并批量生产及供货。	成功将硅基负极的应用从动力领域拓展至高价值 3C 数码领域，完善产品矩阵，培育多元化利润增长点。
6C 快充天然石墨	深度开发天然石墨材料潜力，显著提升其快充性能，打造适用于快充动力电池的高性价比负极解决方案。	研发的 6C 快充天然石墨小试样品已获得客户测试认可，关键快充性能指标达到预期。	实现 6C 快充天然石墨产品在目标客户实现量产导入，并建立稳定的供货能力。	巩固并扩大贝特瑞在天然石墨领域的传统优势，切入高增长的快充市场，提升在动力负极领域的整体竞争力与份额。

高能效天然石墨	优化天然石墨的首次库伦效率，提升电池能量密度与综合性能，满足动力电池市场对高性价比材料的持续需求。	目前处于小试技术开发与配方优化阶段，已取得初步进展。	实现研发产品成功导入电池企业并批量生产及供货。	拓宽贝特瑞天然石墨产品的性能边界与应用场景，以更优的性价比巩固现有客户合作，并吸引新客户，夯实基本盘业务。
高能量密度天然石墨	开发具有更高能量密度的天然石墨产品，适配下游客户对提升电池体积/重量能量密度的明确需求。	小试样品已定型，核心能量密度指标达到预期目标。	实现高能量密度天然石墨产品成功导入下游重点电芯客户并实现应用。	以技术创新驱动天然石墨产品升级，提升产品附加值与市场竞争力，从而进一步提高贝特瑞在主流负极材料市场的占有率。
数码快充石墨开发	开发兼具高容量、高压实密度与超快充性能的负极材料，以巩固贝特瑞在高端人造石墨领域的技术领先地位。	相关产品已完成实验室开发、客户测试验证，并进入量产工艺固化阶段。	打造高能量密度兼顾快充高端人造石墨负极产品，在主流高端数码产品中实现批量应用。	形成贝特瑞在高端数码市场的拳头产品，强化技术壁垒与客户粘性，保持公司在石墨负极的技术领先和行业引领地位。
高容量快充人造石墨	攻克石墨材料的快充技术瓶颈，开发面向高能量密度需求的数码及动力电池负极解决方案。	产品核心性能已通过客户认证，已实现行业头部客户的批量导入。	完成新一代快充石墨的产品迭代，核心性能指标达到行业领先水平，支撑贝特瑞在动力及高端数码市场的份额扩张。	完成在快充赛道的关键技术卡位，有望切入高增长客户供应链，成为贝特瑞未来重要的业绩增长驱动因素。
动力快充石墨开发	研发兼具优异快充性能、高性价比的动力电池专用负极材料，以满足电动车市场对快速补能的迫切需求。	已开发出满足客户特定快充需求的产品，并实现批量生产和稳定供货。	打造在快充性能与成本间取得最佳平衡的动力负极产品，在主流动力电池厂商中实现规模化导入。	实现贝特瑞在动力电池领域的快充产品性能突破，抢占市场先机，提升在动力负极领域的整体市场份额。
长循环人造石墨	针对储能电池对超长寿命的核心要求，开发低成本、超长循环寿命的专用石墨负极材料。	开发的低成本材料已实现万次循环寿命，并向国内主流储能电池客户批量供应。	通过材料体系与结构优化，不断突破循环寿命极限，并进入全球头部储能客户的供应链体系。	完成在储能领域的差异化产品布局，构建显著的寿命与成本优势，把握储能市场爆发机遇，提升贝特瑞整体市占率与品牌影响力。
6系单晶高电压项目	开发通用型中镍单晶正极材料。	客户审核通过，试量产阶段。	满足国内外动力市场对中镍高电压材料的需求。	完成贝特瑞在中镍高电压方向上的布局，实现国内外动力市场的突破。
低成本中镍单晶项目	使用新的前驱体技术，降低成本。	批稳验证已通过，试量产阶段。	开发新的前驱体技术，构建单晶降本的能力。	将在单晶方向形成核心技术，提升贝特瑞在单晶市场竞争力。
高镍多晶 NCM 项目	开发新的烧结和包覆工艺，提升性能并降低成本。	试量产阶段。	满足动力客户对高镍多晶正极材料降低成本和提升安全性的需求。	掌握核心技术，帮助贝特瑞稳固以及提升高镍市场份额。
高倍率型高镍 NCA 项目	开发满足电动工具类圆柱电池需求的高倍率 8 系 9 系 NCA 正极材料	已量产，持续出货。	满足工具类圆柱电池对容量、首效、倍率、安全及循环等方面要求	打造高功率旗舰产品，多客户开发，抢占电动工具类电池市场。
大圆柱低成本 7 系 NCM 项目	开发满足大圆柱电池需求的低成本正极材料	试量产阶段。	满足大圆柱电池对容量、压实、循环和安全等方面的要求。	布局大圆柱动力领域。
适用于人型机器人关节伺服模组	基于人形机器人细分应用领域，研制适配的伺服关节模组产品	完成 7 款旋转伺服关节模组产品研制	完善产品种类，并提升品牌地位及创建销售额	提升国际精密在机器人行业的市场地位，增强产品核心竞争力，提高产品用户适配性
谐波减速器 (GJCS/GJHS-40 系列)	完善已有谐波减速器产品	完成 12 款谐波减速器产品研制	完善产品种类，并提升品牌地位及创建销售额	进一步扩大销售规模，降低机器人、自动化等定制化应用领域的物料成本与

				应用成本，持续提升产品性能
EAV 多路阀	完善总线多路阀的使用范围与使用体验	产品已经开始批量供应各大主机厂	在工程机械与矿山设备的智能化中占据先机，抢占更多的市场份额	提升品牌形象，提高产品附加值，满足市场的智能化需要
大马力拖拉机动力换挡系列产品开发	1、突破技术瓶颈，实现自主可控；2、提升拖拉机性能与作业效率；3、丰富产品系列，覆盖不同马力段与作业场景；4、提升国产农机装备国际竞争力；5、构建正向开发能力与测试验证体系；6、实现降本增效	完成样件试装，满足客户要求。客户提出迭代需求——电瓶馈电至 9V 比例阀可以正常工作（原电压为 12V）	1、完成该阀 1000 万次可靠性试验；2、完成主机厂试装，且性能满足要求；3、寻求小批供货	预计将对国际精密产生战略性的、多维度的深远影响。这不仅是一次产品升级，更是决定国际精密未来市场地位和盈利能力的的关键转折点
YPMV2 系列比例多路阀产品开发	1、突破技术瓶颈，实现自主可控；2、提升拖拉机性能与作业效率；3、丰富产品系列，覆盖不同马力段与作业场景；4、提升国产农机装备国际竞争力；5、构建正向开发能力与测试验证体系；6、实现降本增效	完成 10 套小批海外客户试装，试装反馈能够满足客户需求，试装合格	1、完成该阀 100 万次可靠性试验；2、完成主机厂试装，且性能满足要求；3、寻求国内主机厂试装	根据 2025 年的政策环境与行业发展态势，YPMV2 系列比例多路阀的成功开发，预计将对国际精密产生战略性的多维深远影响。这不仅是一项核心液压件的自主化突破，更是决定国际精密能否在“高端液压件国产替代”浪潮中抢占先机、构筑技术壁垒的核心引擎
一体式紧凑型伺服关节驱动器开发	自研适用于伺服关节模组的伺服驱动器，替代第三方伺服驱动器，降低伺服关节模组的物料成本	已完成	研制出适用于伺服关节模组的伺服驱动器	为后续伺服关节模组产品的研制奠定了坚实的基础
微/小型谐波减速器开发	自研适用于伺服关节模组的谐波减速器，替代第三方谐波减速器，降低伺服关节模组的物料成本	已完成	研制出适用于伺服关节模组的谐波减速器	为后续伺服关节模组产品的研制奠定了坚实的基础
VIS 全系列产品开发	扩充螺纹插装阀系列产品	已完成	完善产品种类，并提升品牌地位及创建销售额	提升国际精密在螺纹插装阀的市场地位并进一步提升销售额
国标交流充电桩	为提升产品性能和竞争力	已量产交付	巩固在充电桩配套的市场	可以持续提高产品市场占有率，同时有利于客户深入合作
美标 TYPE1 交流充电桩	为提升产品性能和竞争力	已量产交付	巩固在充电桩配套的市场	可以持续提高产品市场占有率，同时有利于客户深入合作
大功率 GB 隔离式液冷充电桩	为满足市场大功率不同的冷却方式的需求	已完成样品开发	巩固在充电桩配套的市场	可以持续提高产品市场占有率，同时有利于客户深入合作
美日标插座组件	为满足大客户的车辆开发需求	已量产交付	巩固在汽车配套的市场	可以持续提高产品市场占有率，同时有利于客户深入合作
欧标插座组件	为满足大客户的车辆开发需求	已量产交付	巩固在汽车配套的市场	可以持续提高产品市场占有率，同时有利于客户深入合作
新型便携式充放电一体家用线	为满足新客户及市场的需求	已量产交付	巩固在汽车配套的市场	可以持续提高产品市场占有率，同时有利于客户深入合作

家用充电桩	为提升产品性能和竞争力	已量产交付	巩固充电桩市场	可以持续提高产品市场占有率，同时有利于客户深入合作
MYL 软膏	新品研发	临床研究	产品获批上市	丰富肛肠品类结构，巩固肛肠领域优势地位，提升核心竞争力
MC-001	新品研发	临床前研究	产品获批上市	丰富肛肠品类结构，巩固肛肠领域优势地位，提升核心竞争力
玻璃酸钠滴眼液（单剂量）	新品研发	获得药品注册证书	产品获批上市	丰富眼科品类结构，推动眼科业务发展
当归引子中药经典名方	新品研发	药学研究	产品获批上市	丰富皮肤品类结构，推动皮肤业务发展
龙珠软膏升级项目	产品升级	完成变更备案	提升产品品质	强化产品力，提升竞争力

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	1748	1668	4.80%
研发人员数量占比	10.93%	10.01%	0.92%
研发人员学历结构			
大专及以下	668	563	18.65%
本科	527	537	-1.86%
硕士	455	476	-4.41%
博士	98	92	6.52%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	801	843	-4.98%
30~40 岁	769	670	14.78%
40 岁以上	178	155	14.84%

## 公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	1,084,780,043.99	1,022,044,687.18	6.14%
研发投入占营业收入比例	4.71%	5.05%	-0.34%
研发投入资本化的金额（元）	32,053,848.13	40,602,770.51	-21.06%
资本化研发投入占研发投入的比例	2.95%	3.97%	-1.02%

## 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

## 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	21,395,932,016.71	20,334,128,257.52	5.22%
经营活动现金流出小计	20,234,385,501.37	18,671,704,789.44	8.37%
经营活动产生的现金流量净额	1,161,546,515.34	1,662,423,468.08	-30.13%
投资活动现金流入小计	8,395,401,066.50	4,237,315,178.41	98.13%
投资活动现金流出小计	11,355,006,494.42	9,365,622,027.84	21.24%
投资活动产生的现金流量净额	-2,959,605,427.92	-5,128,306,849.43	42.29%
筹资活动现金流入小计	12,554,107,310.27	9,071,532,282.10	38.39%
筹资活动现金流出小计	10,898,095,978.38	7,670,302,018.25	42.08%
筹资活动产生的现金流量净额	1,656,011,331.89	1,401,230,263.85	18.18%
现金及现金等价物净增加额	-216,833,145.25	-2,046,354,994.94	89.40%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

1、本报告期经营活动产生的现金流量净额同比下降 30.13%，主要原因是本报告期收到的税费返还同比减少以及经营性往来付款增加所致。

2、本报告期投资活动产生的现金流量净额同比上升 42.29%，主要原因是本报告期高新行业子公司在建工程陆续建成投产，购建固定资产支付的现金减少。

3、本报告期现金及现金等价物净增加额同比上升 89.40%，主要原因是本报告期经营活动、投资活动及筹资活动现金流收支综合影响。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

本报告期公司经营活动产生的现金净流量为 116,154.65 万元，净利润(归属于上市公司股东的净利润与少数股东损益合计)为 135,031.68 万元，两者之间存在较大差异的主要原因：本报告期资产减值、资产折旧摊销共 204,445.29 万元未实际产生现金流出，但直接减少了净利润；投资收益、公允价值变动损益、固定资产处置净损益、财务费用共 39,156.95 万元不在经营活动产生的现金流量项目中核算；递延资产负债、应收应付调整等共-262,479.27 万元影响净利润与经营性现金流的调整。

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	136,140,815.79	8.04%	主要为处置交易性金融资产取得的投资收益以及理财产品利息收入	否
公允价值变动损益	212,266,884.95	12.54%	主要为交易性金融资产、其他非流动金融资产公允价值变动损益	否
资产减值	-393,086,666.94	-23.23%	相关资产存在减值	否
营业外收入	27,749,195.99	1.64%	主要为违约金收入	否
营业外支出	31,129,826.62	1.84%	主要为非流动资产毁损报废损失、罚没支出以及捐赠支出	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增 减	重大变动说 明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	6,947,074,084.81	12.22%	7,465,256,292.49	13.88%	-1.66%	无重大变动
应收账款	5,505,763,067.94	9.68%	4,998,823,860.78	9.30%	0.38%	无重大变动
合同资产	37,434,661.32	0.07%	23,297,102.40	0.04%	0.03%	无重大变动
存货	12,859,145,403.54	22.62%	11,239,670,423.90	20.90%	1.72%	无重大变动
投资性房地产	539,674,124.27	0.95%	554,689,143.97	1.03%	-0.08%	无重大变动
长期股权投资	986,175,465.04	1.73%	889,834,079.96	1.65%	0.08%	无重大变动
固定资产	17,481,961,950.60	30.75%	14,051,313,792.48	26.13%	4.62%	无重大变动
在建工程	1,148,488,931.59	2.02%	3,864,233,621.85	7.19%	-5.17%	无重大变动
使用权资产	435,829,585.25	0.77%	444,785,432.29	0.83%	-0.06%	无重大变动
短期借款	1,333,760,432.57	2.35%	1,714,613,972.59	3.19%	-0.84%	无重大变动
合同负债	492,050,292.26	0.87%	254,693,754.33	0.47%	0.40%	无重大变动
长期借款	13,988,135,963.83	24.60%	12,043,051,888.76	22.40%	2.20%	无重大变动
租赁负债	359,768,551.17	0.63%	354,976,488.56	0.66%	-0.03%	无重大变动

境外资产占比较高

适用 不适用

单位：元

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
国际精密及其子公司	并购	2,295,377,018.01	香港	精密零部件的生产、研发及销售	主要董事会成员由公司提名，管理层定期向公司报告经营情况	8,682,210.08	10.04%	否
其他情况说明	国际精密的资产规模、收益状况按照公司会计政策进行了相应调整。							

### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	692,341,532.99	111,917,770.46			4,175,926,517.64	4,087,032,522.85		967,242,705.02

5. 其他非流动金融资产	580,363,555.72	104,819,046.69			11,882,897.23	30,474,255.88	669,398,036.22
应收款项融资	1,231,222,731.54						1,122,633,533.66
上述合计	2,503,927,820.25	216,736,817.15			4,187,809,414.87	4,117,506,778.73	2,759,274,274.90
金融负债	22,044,851.27	-4,441,704.20				27,363,636.30	6,018,496.09

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	487,818,461.34	银行承兑汇票、保函、用于担保的银行存款、房地产业客户按揭贷款、拆迁安置补偿保证金、司法冻结款等
应收票据	28,270,378.06	银行承兑汇票质押
存 货	64,106,982.14	借款抵押
固定资产	2,879,412,174.41	借款抵押、开具票据抵押、售后租回融资
无形资产	332,290,584.23	借款抵押、开具银行承兑汇票抵押
合 计	3,791,898,580.18	

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
62,082,897.23	52,692,944.17	17.82%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

## 4、金融资产投资

## (1) 证券投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	01810	小米集团-W	140,803,401.51	公允价值计量	63,896,760.00	-44,241,440.60		180,348,493.34	125,240,738.39	1,834,282.30	120,801,845.35	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	03690	美团-W	84,831,857.01	公允价值计量	35,822,468.34	-18,348,090.23		77,965,081.70	29,534,884.89	-9,516,797.22	74,642,100.80	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	603757	大元泵业	12,097,840.23	公允价值计量		56,141.77		30,988,209.11	73,641,094.00	1,283,714.50	12,153,982.00	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	03738	阜博集团	10,513,548.55	公允价值计量		-1,975,409.89		11,029,581.77	476,534.03	-2,029,233.89	8,538,138.66	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	002158	汉钟精机	4,996,971.43	公允价值计量		-241,271.43		13,389,916.00	8,983,640.00	342,677.80	4,755,700.00	交易性金融资产	自有资金
境内外	00285	比亚迪	5,039,440.77	公允价		-785,635.86		10,355,191.11	5,129,652.47	-990,856.05	4,253,804.91	交易性	自有资

股票	电子	值计量								金融资产	金	
境内外股票	06060	众安在线	3,729,693.81	公允价值计量		-823,131.85	30,489,013.75	26,134,941.43	-1,525,361.20	2,906,561.96	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	01888	建滔积层板	2,242,535.90	公允价值计量		140,158.46	7,458,763.35	5,550,775.57	458,577.29	2,382,694.36	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	00179	德昌电机控股	2,434,055.30	公允价值计量		-286,559.43	8,343,202.23	6,657,271.82	443,029.65	2,147,495.87	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	02192	医脉通	1,859,834.96	公允价值计量		67,636.52	4,232,866.57	2,508,410.14	199,820.33	1,927,471.48	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			28,754,831.63	--	324,189,525.18	76,905,611.47	448,246,198.71	810,062,332.56	92,322,406.94	2,882,616.18	-	-
合计			297,304,011.10	--	423,908,753.52	10,468,008.93	822,846,517.64	1,093,920,275.30	82,822,260.45	237,392,411.57	-	-

## (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

## 1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇远期	0	0	0	0	10,750	10,897.39	0	0.00%
外汇远期	0	0	0	0	10,750	10,874.79	0	0.00%
外汇远期	0	0	0	0	2,812.71	2,885.21	0	0.00%
期权	0	0	-282	0	0	54,231.96	-282	-0.0003%
外汇远期	0	0	0.00	0	186,495.76	186,479.45	0	0.00%

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
合计	0	0	-282	0	210,808.47	265,368.80	-282	-0.0003%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	不适用。							
报告期实际损益情况的说明	报告期实际损益为 789.81 万元。							
套期保值效果的说明	总体上能应对外币存款汇率产生的波动风险。							
衍生品投资资金来源	外币存款结汇。							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>（一）投资风险</p> <p>下属子公司开展外汇衍生品交易业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，拟开展的外汇衍生品交易业务主要为与其主营业务相关的套期保值类业务，但是开展外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险：</p> <p>1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，与到期日重估损益的累计值等于交易损益。存在因标的利率、汇率等市场价格波动导致外汇衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。</p> <p>2、流动性风险：外汇衍生品以下属子公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。</p> <p>3、履约风险：不合适的交易对方选择可能引发履约风险。</p> <p>4、操作风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。</p> <p>5、法律风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，或因相关法律发生变化、交易对手违反相关法律制度等都有可能让公司面临相关法律风险。</p> <p>（二）风控措施</p> <p>1、下属子公司开展外汇衍生品交易业务以锁定成本、规避与防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为。</p> <p>2、开展外汇衍生品交易业务只允许与经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行进行交易，不得与前述银行之外的其他组织或个人进行交易。</p> <p>3、下属子公司开展外汇衍生品交易业务的对手均为信用良好且与其已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。</p> <p>4、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、责任部门及人员、审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险管理等作了明确规定，控制交易风险。</p> <p>5、下属子公司将审慎审查与银行签订的合约条款，以防范法律风险。</p>							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	期权报告期内产生公允价值变动损益为人民币-2.82 万元。							
涉诉情况（如适用）	不适用。							
衍生品投资审批董事局公告披露日期	2025 年 04 月 16 日							

## 2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
贝特瑞新材料集团股份有限公司	子公司	锂离子电池负极材料、正极材料及先进新材料的研发、生产和销售	112,733.86	3,582,938.54	1,257,844.51	1,698,282.46	134,048.33	87,507.71
马应龙药业集团股份有限公司	子公司	中西药制造销售	43,105.39	543,624.22	437,974.18	386,660.82	71,986.81	58,149.24
张家港友诚新能源科技股份有限公司	子公司	新能源汽车充电连接装置、电源连接器的研发、生产及销售	8,411.17	86,186.84	68,467.67	53,007.89	6,812.16	6,007.26
中国宝安集团资产管理有限公司	子公司	资产管理	5,000.00	12,754.31	10,040.38		3,186.21	2,673.60
恒丰国际投资有限公司	子公司	项目投资	130.00	58,100.98	11,831.43	10.98	2,474.74	2,474.74
湖北美地房地产开发有限公司	子公司	房地产开发、销售	2,000.00	7,880.42	5,983.27	863.56	-2,291.39	-2,291.71
湖北红莲湖旅游度假区开发有限公司	子公司	房地产开发、销售	3,111.00	46,864.65	-36,873.99	3,193.47	-2,310.29	-2,316.95
天津宝安房地产开发有限公司	子公司	房地产开发、销售	5,000.00	31,364.82	340.77	1,603.22	-1,633.27	-2,530.12
集安市古马岭金矿有限责任公司	子公司	矿业开采	24,187.50	31,555.92	-44,439.31	258.54	-3,989.90	-4,022.05
深圳市大地和电气股份有限公司	子公司	机电制造	10,279.60	7,076.42	-49,333.83	7,790.87	-4,383.33	-4,402.53
中国宝安集团控股有限	子公司	项目投资	50,000.00	319,766.74	-86,678.48		-70,114.62	-70,114.62

公司								
----	--	--	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
西安君兰科技有限公司	处置	对当期净利润无重要影响。
湖北康途维健康药房连锁有限公司	处置	对当期净利润无重要影响。
广东兆瑞新能源技术有限公司	处置	对当期净利润无重要影响。
湖北兆瑞新能源技术有限公司	处置	对当期净利润无重要影响。
深圳广为泓科技有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
海南广为泽科技有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
四川贝特瑞新能源材料有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
深圳市瑞兴创界智能装备有限责任公司	新设	对当期净利润无重要影响。
印尼新能材料有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
深圳市贝特瑞氢能新材料有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
深圳市南燕贝研投资发展有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
深圳市贝安新材料有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
赢沃国际控股有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
友诚科技（新加坡）有限公司	新设	对当期净利润无重要影响。
友诚新能源（印度尼西亚）公司	新设	对当期净利润无重要影响。
武汉洁柔马应龙护理用品有限公司	清算	对当期净利润无重要影响。
凯格表面处理（太仓）有限公司	清算	对当期净利润无重要影响。

主要控股参股公司情况说明

无

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）发展战略

以国家战略与产业政策为引领，依托现有优势业务，聚焦新能源高价值主赛道，以产业筑基、资本赋能，做强核心产业，提升产业和资本价值，成为全球领先的新能源产业集团。

### （二）2026 年经营计划

2026 年，本集团将坚持目标导向、问题导向，围绕“聚焦增长，筑牢根基”的工作主线，扎实推进各项工作：

1、坚持增长优先。从市场渗透、产品创新、降本增效等内生增长维度，以及并购合作、战略联盟等外延拓展维度，协同发力，多方面扩大收入规模，提升盈利质量。

2、提升产业核心竞争力。聚焦优势业务，加大研发创新力度，推动产品和技术创新；优化全球供应链体系，构建质优价廉和稳定可靠的生产经营保障体系；强化客户战略和市场营销，优化客户结构；搭建人才梯队，提升组织效能；推进 AI 与数字化转型，做好数智化赋能。

3、加码增量资产布局。厘清发展战略，聚焦未来发展主赛道，加大战略布局力度；实施创新驱动，整合内外部研究资源，拓展交流合作；抢抓重大市场机遇，实现高质量的增量资产布局。

4、加速存量资产处置。重点针对不适应公司发展战略、不具备持续经营能力的低效、无效及负效资产，依法依规加快处置。

5、狠抓执行落地。坚持目标导向，强化执行，将集团战略目标转化为可落地、可量化、可考核的具体行动方案，层层压实责任；健全跟踪考核机制，强化过程管控与节点推进；各级管理者率先垂范，确保目标不折不扣完成。

6、严守风险底线。重点防控市场风险、财务风险、合规风险及安全风险等，保证生产安全和经营平稳；落实风险责任与绩效挂钩机制，层层分解，逐级传导，严肃问责追责。

7、加强集团管控和运营的核心能力建设。集中资源，构建资金保障实力；优化人才队伍，储备吸纳企业经营、资本运作、并购重组等方面的拔尖人才；突破机制建设，优化管控模式和激励机制；创新决策机制，构建凝聚共识、快速高效的决策体系。

### （三）可能面对的风险和应对措施

#### 1、高新技术产业

（1）行业政策风险：本集团高新技术产业涉及新材料、新能源汽车等领域，国家和地方关于新能源汽车购置优惠或补贴、政府相关税费或补助等方面政策调整，都将可能对市场需求和企业经营发展产生影响。

（2）技术替代风险：高新技术产业发展迅速，行业竞争环境日趋激烈，本集团所属高新技术企业若不能适应市场变化和客户需求，持续保持技术领先优势及持续创新能力，将可能面临被市场淘汰的风险。

（3）产业链上下游企业传导的经营风险：本集团所属高新技术企业经营与产业链上下游企业经营息息相关，倘若上游企业景气度上升导致供应紧张和原材料涨价，抑或下游企业景气度下降导致需求萎缩，均可能对本集团高新技术企业经营产生影响。

（4）贸易保护主义风险：国际上存在着逆全球化、小院高墙、脱钩断链、关税壁垒等倾向，贸易保护主义抬头，可能会对公司产品及产业链下游企业产品出口造成不利影响。

（5）安全生产和环保风险：随着本集团高新技术产业规模逐步扩大，相关企业所面对的安全生产和环保方面的压力也在增加，在生产经营过程中可能会存在因设备故障、人为操作不当或自然灾害等不可抗力事件导致的安全生产和环保方面事故的风险。

应对措施：本集团所属高新技术企业将加大创新力度，通过技术创新、工艺改造为客户提供更安全、更有效、更便捷的产品与服务，更好满足客户需求；高度关注市场变化、分析市场动态，不断深挖客户需求，寻找优质客户、潜力客户，增强客户黏性，与客户共同成长；积极推行精益管理，严控成本，提升品质，加快周转，减少库存，加强应收账款管理，加快资金回笼，防范经营性风险；与拥有共同理念和价值观的战略合作伙伴携手构建产业生态链，打造供应

足、品质稳定及利益共享的供应链生态；全面加强海外风险识别及防控措施，积极应对海外政策变动；大力推行安全生产和环保标准化体系建设，增强各级管理干部和员工风险意识管理，落实各级安全生产和环保责任。

## 2、生物医药产业

(1) 行业政策风险：本集团生物医药产业涉及药品生产经营、医院诊疗服务、有机农业等领域，受国家各种相关法规及行业政策影响较大，如医保目录调整、医保支付方式改革、药品集中带量采购、药品价格治理等都将可能对企业经营产生影响。

(2) 新业务拓展风险：本集团生物医药产业在巩固和加强传统业务优势的同时，亟需通过拓展新业务或整合现有产业链资源来推动企业可持续发展，而新产品开发和新业务拓展存在不确定性风险。

(3) 质量安全风险：无论是中药、西药、药妆或是生物农药，产品质量受原材料采购以及产品生产、运输、贮存和使用等多个环节影响，加之消费者对药品安全的要求不断提高，企业的生产经营迎来更高的挑战。

应对措施：本集团所属生物医药企业将高度关注相关产业政策的发展方向，增强对行业重大信息和敏感信息的分析能力，及时把握行业发展变化趋势，主动应对，规避风险，同时寻求发展机遇；建立科学的决策体系，深入开展新产品、新业务开发前的多维度可行性研究，加强项目实施过程中的控制与管理；始终将产品质量安全放在头等位置，以体系标准为指导，以责任意识为保障，不断加强品质管理，严防产品质量安全风险。

## 3、房地产业

(1) 政策与市场风险：我国房地产市场正处于传统发展模式难以为继，新的发展模式仍待建立的转型期，若公司未能提升房地产风险控制和经营管理水平以适应新的政策和市场形势，可能会对公司经营产生一定的不利影响。

(2) 行业周期性风险：本集团房地产业与宏观经济运行状况密切相关，当前我国经济面临有效需求不足、产能过剩、部分企业生产经营困难、群众就业增收面临压力等多重挑战。这将对本集团房地产业务产生较大的经营压力。

(3) 库存压力风险：本集团部分房地产项目仍存在一定的库存压力，在未来一定时间内可能影响本集团房地产业资金回流。

(4) 财务风险：本集团房地产业务涉及的城市更新项目，开发周期较长，前期投入资金总额较大，如遇政策和市场形势发生不利变化，可能会给本集团带来一定的资金压力。

应对措施：本集团所属房地产企业将继续深化行业趋势和政策研究，不断提升风险控制和经营管理水平；坚持去库存，促销售，加速资金回笼，加快周转速度，盘活存量资产。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司于 2025 年 4 月 29 日召开第十五届董事局第三次会议审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》以及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件的规定和要求，不断完善公司的法人治理结构，健全内部控制体系，不断提升公司规范运作水平。

公司按照《公司法》《证券法》和其他有关规定制定了《公司章程》，设立了股东会、董事局和经理层，并根据《公司法》的相关规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，由董事局审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权。公司股东会是公司的权力机构，董事局对股东会负责。公司董事局下设审计委员会、薪酬与考核委员会、投资与风险管理委员会及提名委员会，按照各自的职责开展工作。独立董事在公司规范治理、提高专业化运作水平、内部控制体系建设、维护中小投资者利益等方面发挥了重要作用。

公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关规定，制定了《股东会议事规则》《董事局议事规则》《独立董事工作制度》《信息披露管理制度》等内部规定，从制度上保障公司治理层各组织机构的规范运作。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

本集团无控股股东和实际控制人。截至 2025 年 12 月 31 日，公司第一大股东深圳市承兴投资有限公司及其一致行动人深圳市鲲鹏新产业投资有限公司合计持有本集团股份总数的 19.95%，公司第二大股东韶关市高创企业管理有限公司持有本集团股份总数的 18.00%。

本集团与主要股东及其关联单位在业务、人员、资产、机构、财务方面完全分开，具有独立完整的业务和自主经营能力。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股数 (股)	本期减持股数 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减变动的原因
黄旭	女	49	董事局主席	现任	2024 年 12 月 16 日							
曾广胜	男	59	董事局副局长	现	2024 年		672,906				672,906	

				任	12月16日								
卢敏	男	45	董事	现任	2025年09月15日								
			总裁	现任	2025年08月28日								
孙学东	男	58	董事	现任	2024年12月16日								
单慧	男	43	董事、董事副总裁、财务负责人	现任	2024年12月16日								
刘志华	男	46	董事	现任	2025年06月30日								
吉江华	男	45	独立董事	现任	2024年12月16日								
孔小文	女	68	独立董事	现任	2024年12月16日								
刘金山	男	54	独立董事	现任	2024年12月16日								
王轶超	男	40	副总裁	现任	2024年12月16日								
郭山清	男	59	副总裁、董事局秘书	现任	2024年12月16日								
吴海涛	男	52	财务总监	现任	2024年12月16日								
陈文昌	男	44	董事、总裁	离任	2024年12月16日	2025年08月28日							
徐飏	男	50	董事	离任	2024年12月16日	2025年06月08日							
合计	--	--	--	--	--	--	672,906	0	0	0	672,906	--	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、公司董事局于2025年6月8日收到董事徐飏先生的书面辞职报告，徐飏先生因工作原因申请辞去公司董事职务以及董事局薪酬与考核委员会委员、投资与风险管理委员会委员职务，辞职后将不在公司担任职务。

2、公司董事局于2025年8月28日收到董事陈文昌先生的书面辞职报告，陈文昌先生因工作原因申请辞去公司董事、总裁以及投资与风险管理委员会委员职务，辞职后将不在公司担任职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
徐飏	董事以及董事局薪酬与考核委员会委员、投资与风险管理委员会委员	离任	2025年06月08日	工作调动

刘志华	董事以及董事局薪酬与考核委员会委员、投资与风险管理委员会委员	被选举	2025年06月30日	被选举
陈文昌	董事、总裁以及董事局投资与风险管理委员会委员	离任	2025年08月28日	工作调动
卢敏	总裁	聘任	2025年08月28日	聘任
	董事、董事局投资与风险管理委员会委员	被选举	2025年09月15日	被选举

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）董事

黄旭，女，1976年出生，本科学历，中共党员。曾任深圳市深华集团房地产工程开发公司干部，深圳市建艺实业股份有限公司副部长，深圳市人民政府国有资产监督管理委员会重组和资本运营处副处长、处长。现任本集团第十五届董事局主席，深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司党委委员、副总经理。

曾广胜，男，1966年出生，经济学博士，高级经济师，中共党员。历任本集团董事局秘书处证券委委员，安信财务顾问有限公司、安信投资有限公司副总经理、总经理，深圳市贝特瑞新能源材料股份有限公司董事长，马应龙药业集团股份有限公司副董事长，本集团投资总监、营运总监、本集团第十三届、第十四届董事局董事。现任本集团第十五届董事局副主席，宝安科技有限公司董事长，国际精密切集集团有限公司董事会主席、执行董事、行政总裁。

卢敏，男，1980年出生，管理学硕士，中欧国际工商学院EMBA。曾任职于中国证监会湖北监管局、招商证券股份有限公司投资银行总部，曾担任贤丰控股股份有限公司董事长、总经理，广发控股（香港）有限公司副行政总裁，广东民营投资股份有限公司副总裁。现任本集团第十五届董事局董事、总裁。

孙学东，男，1967年出生，硕士研究生学历，中共党员。曾任核工业东北地质局247队技术员、助理工程师、工程师，深圳市高新技术投资服务有限公司项目经理、业务一部经理、综合管理总部总经理，深圳市高新技术投资担保有限公司副总经理，深圳市高新投集团有限公司副总经理。现任本集团第十五届董事局董事，深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司副总经理。

单慧，男，1982年出生，硕士研究生学历，高级会计师，中共党员。曾任广东省盐业集团有限公司财务部副经理、经理及党委秘书，深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司财务部部长助理、副部长、部长。现任本集团第十五届董事局董事、董事副总裁、财务负责人。

刘志华，男，1979年出生，法学硕士，曾任萝岗区人民法院助理审判员、广州开发区政策研究室（法制办）产业研究处处长。现任本集团第十五届董事局董事，广东民营投资股份有限公司副总裁，粤民投私募基金管理有限公司董事，辽宁成大股份有限公司董事，韶关市高创企业管理有限公司董事长，韶关市高华企业管理有限公司董事长，粤民投农业科技（广东）有限公司董事，广东紫金农村商业银行股份有限公司董事，粤金投（广州）企业管理有限公司监事，韶关市高腾企业管理有限公司监事。

吉江华，男，1980年出生，硕士研究生学历，中共党员。拥有20年以上的上市公司治理、董事会事务和资本运作等实践工作经验。曾任上海金信证券研究所有限责任公司研究员，现任本集团第十五届董事局独立董事，万科企业股份有限公司董事会办公室主任、证券事务代表。

孔小文，女，1957年出生，经济学博士研究生，中共党员。曾任河北地质学院讲师，暨南大学管理学院副教授、教授及学院党委书记等职务。现任本集团第十五届董事局独立董事，优利德科技（中国）股份有限公司、北京环球中科水务科技股份有限公司、广州迪森热能技术股份有限公司独立董事。

刘金山，男，1971年出生，中国人民大学国民经济学博士研究生，中共党员。历任暨南大学经济学院经济学系助教、讲师、副教授、系主任助理、系主任和副院长，曾任华联期货有限公司独立董事。现任本集团第十五届董事局独立董事，暨南大学经济学院经济学系教工党支部书记、教授、博士生导师，暨南大学投资咨询（研究）中心主任，东莞证券股份有限公司独立董事。

## (二) 高级管理人员:

卢敏, 见董事简介。

单慧, 见董事简介。

王轶超, 男, 1985 年出生, 清华大学工程物理学士, 英国华威大学金融数学硕士。曾任广证恒生研究所策略分析师、易方达资产管理有限公司投资总监、广东民营投资股份有限公司投资部执行总经理。现任本集团副总裁, 贝特瑞新材料集团股份有限公司董事。

郭山清, 男, 1966 年出生, 硕士研究生学历, 会计师, 高级经营师, 中共党员。1995 年加入本集团, 历任深圳市安信财务顾问有限公司调研部副经理, 马应龙药业集团股份有限公司董事、财务总监, 本集团生物医药事业部副部长兼唐人药业公司常务副总经理、资产管理部总经理、总裁助理。现任本集团副总裁、董事局秘书。

吴海涛, 男, 1973 年出生, 本科学历, 会计师。1991 年 6 月加入本集团, 历任深圳市恒基房地产开发有限公司、深圳恒安房地产开发有限公司、香港恒丰国际投资有限公司会计, 集团财务部部长助理、副部长, 集团金融部副总经理等职务。现任本集团财务总监兼计划财务部部长, 深圳市宝利通小额贷款有限公司常务副总经理, 中国宝安集团控股有限公司董事长, 中国宝安集团金融投资有限公司董事长。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
孙学东	深圳市鲲鹏新产业投资有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	2021 年 12 月		否
刘志华	韶关市高创企业管理有限公司	法定代表人、执行董事	2020 年 08 月		否
在股东单位任职情况的说明		不适用			

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
黄旭	深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	党委委员、副总经理	2024 年 09 月		是
曾广胜	国际精密集团有限公司	董事会主席、执行董事、行政总裁	2017 年 06 月		是
孙学东	深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	副总经理	2017 年 01 月		是
	深圳市鲲鹏安科股权投资基金合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2019 年 12 月		否
	深圳市鲲鹏大交通私募股权基金管理有限责任公司	董事长、法定代表人、投资决策委员会主席	2021 年 04 月		否
	深圳市鲲鹏国鑫投资有限公司	董事长、法定代表人、投资决策委员会主席	2021 年 12 月		否
		总经理	2025 年 01 月		否
	深圳综改试验(深圳)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2025 年 01 月		否
刘志华	广东民营投资股份有限公司	副总裁	2024 年 12 月		是
	粤民投私募基金管理有限公司	董事	2020 年 10 月		否

	辽宁成大股份有限公司	董事	2025 年 02 月		是
	韶关市高华企业管理有限公司	董事长, 执行公司事务的董事	2020 年 12 月		否
	粤民投农业科技(广东)有限公司	董事	2024 年 02 月		否
	广东紫金农村商业银行股份有限公司	董事	2019 年 11 月		是
	粤金投(广州)企业管理有限公司	监事	2020 年 04 月		否
	韶关市高腾企业管理有限公司	监事	2018 年 09 月		否
吉江华	万科企业股份有限公司	董事会办公室主任、证券事务代表	2005 年 05 月		是
	中国基础能源控股有限公司	董事	2018 年 06 月		是
孔小文	优利德科技(中国)股份有限公司	独立董事	2020 年 02 月		是
	北京环球中科水务科技股份有限公司	独立董事	2022 年 02 月		是
	广州迪森热能技术股份有限公司	独立董事	2022 年 04 月		是
刘金山	暨南大学	经济学院经济学系教工党支部书记、教授、博士生导师	2000 年 07 月		是
	东莞证券股份有限公司	独立董事	2020 年 11 月		是
王轶超	贝特瑞新材料集团股份有限公司	董事	2022 年 08 月		是
在其他单位任职情况的说明		不适用			

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、高级管理人员的薪酬方案由董事局薪酬与考核委员会制定并经公司董事局和股东会审议批准。

报告期内, 董事(含独立董事津贴)、高管人员的报酬总额为 1,799.13 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位: 万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
黄旭	女	49	董事局主席	现任	0	是
曾广胜	男	59	董事局副主席	现任	291.13	否
卢敏	男	45	董事、总裁	现任	116.90	否
孙学东	男	58	董事	现任	0	是
单慧	男	43	董事、董事副总裁、财务负责人	现任	297.61	否
刘志华	男	46	董事	现任	9.00	是
吉江华	男	45	独立董事	现任	24.00	是
孔小文	女	68	独立董事	现任	24.00	否
刘金山	男	54	独立董事	现任	24.00	否
王轶超	男	40	副总裁	现任	290.26	否
郭山清	男	59	副总裁、董事局秘书	现任	289.98	否
吴海涛	男	52	财务总监	现任	185.99	否
陈文昌	男	44	董事、总裁	离任	225.25	是
徐飏	男	50	董事	离任	21.00	是
合计	-	-	-	-	1,799.13	-

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	1、《公司章程》《公司薪酬与考核委员会实施细则》等规章制度； 2、《公司董事、高级管理人员薪酬与绩效考核方案》； 3、参与公司日常经营的非独立董事及高级管理人员的《绩效任务书》。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事局及股东大会的情况

董事出席董事局及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事局次数	现场出席董事局次数	以通讯方式参加董事局次数	委托出席董事局次数	缺席董事局次数	是否连续两次未亲自参加董事局会议	出席股东大会次数
黄旭	6	2	4	0	0	否	3
曾广胜	6	2	4	0	0	否	3
卢敏	2	1	1	0	0	否	2
孙学东	6	2	4	0	0	否	3
单慧	6	2	4	0	0	否	3
刘志华	3	1	2	0	0	否	2
吉江华	6	2	4	0	0	否	3
孔小文	6	2	4	0	0	否	3
刘金山	6	2	4	0	0	否	3
陈文昌	4	1	3	0	0	否	1
徐飏	3	1	2	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事局的说明

不适用。

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规和《公司章程》的规定开展工作，勤勉尽责，认真履行董事的职责和权利，对董事局会议各项议案认真审议。公司充分考虑及采纳董事提出的合理及具有建设性的意见。

## 六、董事局下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
投资与风险管理委员会	黄旭 (主任委员)、 卢敏、 孙学东、 刘志华、 吉江华	3	2025年04月08日	1、审议关于使用自有资金进行委托理财的议案；2、审议关于下属子公司开展外汇衍生品套期保值业务的议案；3、审议关于公司2025年度申请银行综合授信额度的议案；4、审议关于下属子公司担保额度预计的议案。	投资与风险管理委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》等法律法规、规章制度开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，一致通过所有议案。	不适用	不适用
			2025年08月27日	审议关于拟发行中票及超短融的事宜。		不适用	不适用
			2025年12月12日	审议公司参与杉杉集团及其全资子公司实质合并重整投资人招募的事项。		不适用	不适用
审计委员会	孔小文 (主任委员)、 曾广胜、 吉江华	7	2025年01月14日	1、审计部做2024年度工作总结及2025年度工作计划；2、与年审会计师沟通公司2024年度财务报告和内控审计工作方案。	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》等法律法规、规章制度开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，一致通过所有议案。	不适用	不适用
			2025年04月13日	1、审议经审计的公司2024年度财务会计报表；2、审议审计委员会对会计师事务所2024年度履职情况评估及履行监督职责情况报告；3、审议公司《2024年度内部控制评价报告》		不适用	不适用
			2025年04月28日	1、审议公司审计部2025年第一季度工作简报；2、审议公司2025年度第一季度财务情况		不适用	不适用
			2025年06月09日	审议2025年度聘请会计师事务所事宜		不适用	不适用
			2025年08月27日	1、审议《中国宝安集团股份有限公司2025年半年度报告》全文及摘要；2、审议审计部2025年上半年工作总结		不适用	不适用
			2025年10月29日	1、审议公司2025年度第三季度报告；2、		不适用	不适用

				审议审计部 2025 年 1-3 季度工作总结			
			2025 年 12 月 26 日	与年审会计师沟通有关公司 2025 年度财务报告和内控审计工作的方案		不适用	不适用
薪酬与考核委员会	刘金山（召集人）、单慧、刘志华、孔小文、吉江华	3	2025 年 04 月 08 日	审查公司 2024 年年度报告中拟披露的董事、监事和高级管理人员的报酬情况	薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》等法律法规、规章制度开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，一致通过所有议案。	不适用	不适用
			2025 年 06 月 09 日	讨论董事、监事津贴方案		不适用	不适用
			2025 年 09 月 23 日	审定公司董事及高级管理人员 2025 年度绩效任务书		不适用	不适用
提名委员会	吉江华（召集人）、孙学东、刘金山	2	2025 年 06 月 09 日	对第十五届董事局非独立董事候选人进行资格审查	严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》等法律法规、规章制度开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，一致通过所有议案。	不适用	不适用
			2025 年 08 月 27 日	对第十五届董事局非独立董事、高级管理人员候选人进行资格审查		不适用	不适用

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	59
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	15,927
报告期末在职员工的数量合计（人）	15,986
当期领取薪酬员工总人数（人）	16,101
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	115
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	6,455
销售人员	1,402
技术人员	4,295
财务人员	414
行政人员	716
其他人员	2,704
合计	15,986

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	115
硕士	796
本科	3,864
大专	3,239
中专	4,386
其他	3,586
合计	15,986

## 2、薪酬政策

本公司的薪酬设计和分配兼顾效率与公平，以对内具有公平性、对外具有竞争力为原则，实行以岗位价值和业绩为主要分配因素的薪酬制度。员工的岗位工资根据其岗位的价值和其完成职务的能力评定，并且一般随岗位的变动而变动。业绩工资根据其个人和所在单位的任务完成情况与贡献评定。公司有针对性实施股权激励、利润分成和项目奖励，完善分层次、多跑道的激励机制。

## 3、培训计划

本公司致力于学习型组织的创建，结合业务发展需要及员工学习诉求，制定有效合适的培训计划，具体包括新员工入职培训、在岗技能提升培训、高中层管理人员职业能力训练营、青年骨干人才培养班、线上课程学习、业余自学等。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》执行利润分配政策。2025年6月30日，公司2024年度股东大会审议通过了公司《2024年度权益分派预案》，本公司以总股本2,579,213,965股为基数，向全体股东每10股派0.3元（含税）、每10股送0股、不以公积金转增股本。公司于2025年8月20日发布了《2024年年度权益分派实施公告》，公司2024年度权益分派股权登记日为2025年8月26日，除权除息日为2025年8月27日。公司2024年年度权益分派方案在报告期内按时实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.30
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	2,579,213,965
现金分红金额（元）（含税）	77,376,418.95
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	77,376,418.95
可分配利润（元）	269,999,751.46
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度实现净利润 203,041,725.86 元（合并报表中归属于母公司所有者的净利润）。母公司 2025 年度实现净利润 76,694,222.79 元，减按母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积金 7,669,422.28 元，加年初未分配利润 278,351,369.90 元，减报告期分派 2024 年度现金红利 77,376,418.95 元，2025 年度可供分配利润为 269,999,751.46 元。母公司 2025 年 12 月 31 日盈余公积 354,137,293.99 元，根据《公司法》规定，母公司留存的盈余公积尚不符合转增股本条件。</p> <p>本公司拟以总股本 2,579,213,965 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.30 元（含税）、每 10 股送 0 股、不以公积金转增股本。</p>	

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司按照《公司法》《证券法》《公司章程》以及中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件的规定和要求，建立了较为完善的公司治理结构和一系列规章制度，形成了有效的内控管理体系。报告期内，公司持续推进内控、风险管理和合规管理等相关工作，公司不存在内部控制重大缺陷。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

□是 否

### 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

#### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 25 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		93%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		99%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 重大缺陷</p> <p>具有以下特征的缺陷定性为重大缺陷：①公司董事、监事和高级管理人员舞弊；②已公布的财务报表出现重大错报而需进行更正；③注册会计师发现当期财务报表存在重大错报，而公司内部控制在运行过程中未能发现该错报；④公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>(2) 重要缺陷</p> <p>具有以下特征的缺陷定性为重要缺陷：①未依照《企业会计准则》选择和应用会计政策；②未建立反舞弊制度和控制措施；③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施，且没有相应的补偿性控制；④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</p> <p>(3) 一般缺陷</p> <p>指未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>(1) 重大缺陷</p> <p>公司根据缺陷直接或潜在负面影响的性质、影响的范围等因素进行判断，具有以下特征的缺陷定性为重大缺陷：①严重违反国家法律、行政法规和规范性文件，受到政府部门或监管机构调查、处罚或引发诉讼，造成重大经济损失或企业声誉严重受损；②因决策程序不科学，导致重大失误，造成重大损失；③中高级管理人员和核心技术人员流失严重；④负面消息被主流媒体频频曝光，对公司造成重大负面影响；⑤内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；⑥重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效，对公司造成重大的负面影响。</p> <p>(2) 重要缺陷</p> <p>公司根据缺陷直接或潜在负面影响的性质、影响的范围等因素进行判断，具有以下特征的缺陷定性为重要缺陷：①违反国家法律、行政法规和规范性文件，受到政府部门或监管机构调查、处罚或引发诉讼，造成较大经济损失或对企业声誉造成较大损害；②决策程序导致出现重要失误，造成较大损失；③关键岗位业务人员流失严重；④负面消息被主流媒体曝光，企业声誉受到较大损害；⑤内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；⑥重要业务制度或流程存在重要缺陷或未有效执行，对公司造成重要的负面影响。</p> <p>(3) 一般缺陷</p> <p>指未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>
定量标准	<p>(1) 重大缺陷：潜在错报金额<math>\geq</math>合并会计报表营业收入总额的 1%。(2) 重要缺陷：合并会计报表营业收入总额的 0.5%<math>\leq</math>潜在错报金额<math>&lt;</math>合并会计报表营业收入总额的 1%。(3) 一般缺陷：潜在错报金额<math>&lt;</math>合并会计报表营业收入总额的 0.5%。</p>	<p>(1) 重大缺陷：直接财产损失金额<math>\geq</math>合并会计报表股东权益总额的 0.5%。(2) 重要缺陷：合并会计报表股东权益总额的 0.25%<math>\leq</math>直接财产损失金额<math>&lt;</math>合并会计报表股东权益总额的 0.5%。(3) 一般缺陷：直接财产损失金额<math>&lt;</math>合并会计报表股东权益总额的 0.25%。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

#### 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
中国宝安集团按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事局的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

#### 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据中国证监会《关于开展上市公司治理专项行动的公告》（[2020]69号）的要求，公司对照中国证监会《上市公司治理专项自查清单》认真梳理了公司治理的有关情况。经自查，公司已经按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规、规范性文件的规定建立了较为完整、合理的法人治理结构，未发生关联方资金占用、违规担保等需要整改的事项；随着公司发展，内部、外部环境不断发生变化，公司仍需要不断加强自身建设，不断提高公司治理和规范运作水平，在推动经济社会高质量发展中发挥积极作用。

#### 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		14
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	贝特瑞新材料集团股份有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统
2	开封瑞丰新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统(河南)
3	贝特瑞（四川）新材料科技有限公司	企业环境信息依法披露系统(四川)
4	贝特瑞（江苏）新能源材料有限公司	江苏企业“环保脸谱”信息公开
5	四川瑞鞍新材料科技有限公司	企业环境信息依法披露系统(四川)
6	山东瑞阳新能源科技有限公司	企业环境信息依法披露系统(山东)
7	惠州市贝特瑞新材料科技有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统
8	天津市贝特瑞新能源科技有限公司	企业环境信息依法披露系统(天津)
9	山西瑞君新材料科技有限公司	企业环境信息依法披露系统(山西)
10	云南贝特瑞新能源材料有限公司	企业环境信息依法披露系统(云南)
11	张家港友诚新能源科技股份有限公司	江苏企业“环保脸谱”信息公开
12	马应龙药业集团股份有限公司	企业环境信息依法披露系统管理平台（湖北省）
13	江西马应龙美康药业有限公司	企业环境信息依法披露系统管理平台（江西省）
14	集安市古马岭金矿有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（吉林）

## 十六、社会责任情况

详情请参阅本公司在巨潮资讯网上披露的《2025 年度社会责任报告》。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司在兼顾经营发展和股东利益的情况下，积极参加社会公益活动，响应巩固脱贫攻坚成果号召，参与乡村振兴，努力构建和谐友善的社会公共关系。报告期内，公司及下属子公司主要开展以下巩固拓展脱贫攻坚成果及乡村振兴工作：

集团旗下的马应龙药业集团股份有限公司始终坚持为社会创造效益的经营宗旨，积极承担社会责任。设立马应龙慈善基金，持续开展“药品捐赠、赈灾救危、捐资助学、困难帮扶”等活动，报告期内，马应龙通过省内外各级红十字会，捐赠物资总投入 1000 余万元，累计捐药捐款达到 1.8 亿元。马应龙志愿者服务队 2025 年全年共开展包括群众帮扶、健康义诊、社区大讲堂等在内的 20 余次志愿服务活动，累计 500 余人次热情参与，通过知识普及、资源整合提升社区健康服务能力，助力构建健康社区生态。马应龙还积极响应国家乡村振兴战略号召，以实际行动彰显企业担当。2025 年，马应龙向湖北郧西县、甘肃陇西县、陕西柞水县等地捐赠了价值 194 万元的物资，精准投入到当地的健康建设领域，为提升乡村医疗水平、改善居民健康状况提供了有力支持，在乡村发展的道路上留下坚实的足迹。

集团旗下的贝特瑞新材料集团股份有限公司积极参加社会公益活动，响应号召，参与乡村振兴，努力构建和谐友善的社会公共关系。报告期内，贝特瑞慈善捐赠投入 111.18 万元，其中乡村振兴投入 71.24 万元；开展志愿者活动时长 36 小时，志愿服务人次 112 人次。

集团旗下的贝特瑞(四川)新材料科技有限公司响应政府号召，对屏山县锦屏镇白果社区对口帮扶签订了苹果购销协议，定向采购水果 32,400 元作为员工餐福利，助力乡村振兴与农户增收。

集团旗下的四川瑞鞍新材料科技有限公司开展“以消费助力扶贫、助力乡村振兴”，与芦山县大同村签订农副产品配送协议，2025 年，已采购约 66 万元优质农副产品，极大地促进了大同村的农副产品销售工作，并有力地提升了当地村民的收入水平。

集团旗下的鸡西市贝特瑞新能源科技有限公司在鸡西市麻山区开展慰问活动，向麻山区夕阳红福利院捐赠了价值 3,000 元的生活物资；同时，公司走访慰问了麻山区武装部与消防大队，送去总计价值 4,000 元的慰问物资。

集团旗下的常州市贝特瑞新材料科技有限公司成功举办以“珍爱地球，热血同行”为主题无偿献血活动，活动当天共有 12 名员工献血，总献血量达到 4,400 毫升，无偿献血活动彰显了公司的社会责任感，并弘扬了无私奉献的人道主义精神。

集团旗下的印尼贝特瑞新能源材料有限公司积极支持工业园区周边社区的民生福祉，参与“印尼 Kaliwungu 区域洪灾”救援，为帮助因突发自然灾害影响的印尼籍员工组织募捐折合人民币约 1.4 万元，向所在园区清真寺捐赠物品折合人民币约 1 万元，向巴霍多比区拉兰普村居民发放生活物资礼包。

集团旗下的贝特瑞地中海负极新材料科技有限公司积极响应中国政府及驻摩洛哥大使馆发起的斋月慈善捐赠倡议，并时刻关注丹吉尔地区老年弱势群体的生活需求。2025 年 3 月，贝特瑞地中海公司向丹吉尔老年人伊斯兰协会捐赠一批卫生用品及生活物资，为当地社区提供切实支持，促进友好交流。

集团旗下的国际精密集团有限公司于 2025 年向奉贤奉城消防队开展专项捐赠慰问，捐赠折合人民币 1 万元的礼品大礼包，以支持当地消防救援能力建设，向守护社区安全的消防人员致以诚挚感谢。

集团旗下的张家港友诚新能源科技股份有限公司为塘桥镇金村村民委员会发起的非遗展示活动及公祭抗倭英雄金七仪式的庙会活动提供赞助支持 8000 元；参与张家港市“爱满港城”慈善捐赠活动，捐赠 2 万元；报告期内积极组织员工参与地方公共服务，多次参加妙桥派出所组织的志愿者活动，累计开展 4 次服务社区主题宣传活动，涵盖防范电信网络诈骗知识宣传、交通安全知识普及等内容。

集团旗下的深圳市恒基物业管理有限公司支持乡村基础设施建设，报告期内通过深圳市罗湖区慈善会社区基金，向“广西百色市那桑村新龙、海马山屯亮化（路灯）工程”捐款 2 万元。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项。

#### 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

#### 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、董事局对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 五、董事局、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

单位：元

会计科目	上年度金额		本年度金额		调整过程
	调整前	调整后	调整前	调整后	
销售费用	7,265,341.36	0.00	0.00	0.00	将不属于单项履约义务的保证类质

					量保证从“销售费用”重分类至“营业成本”
营业成本	0.00	7,265,341.36	6,729,364.59	6,729,364.59	将不属于单项履约义务的保证类质量保证从“销售费用”重分类至“营业成本”

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期因新设纳入合并范围的子公司共 11 家，因处置、清算不再纳入合并范围的子公司共 6 家。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	十四年
境内会计师事务所注册会计师姓名	罗明国、王勉
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	五年、三年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度内部控制审计机构，聘期一年。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

### 十四、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

#### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

#### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

#### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司租入的资产主要包括办公场所、土地、员工宿舍等，租出的资产主要包括办公场所、设备等。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
贝特瑞新材料集团股份有限公司	2018年08月30日	40000	-	0	连带责任保证	“贝特瑞新材料科技园”项目土地+地上建筑物	贝特瑞股东岳敏、贺雪琴、山西晋沪碳素有限责任公司、曾广胜、贺德华、黄映芳、杨红强、孔东亮、王培初、黄友元向公司提供反担保。另外，贝特瑞承诺向本公司出具无条件不可撤销反担保函，承担反担保的保证责	七年	是	否

贝特瑞新材料集团股份有限公司	2020年10月29日	39000	-	0	连带责任保证	“光明贝特瑞新能源科技大厦”项目土地+地上建筑物	贝特瑞股东岳敏、贺雪琴、曾广胜、贺德华、黄映芳、杨红强、孔东亮、杨书展、黄友元、任建国向公司提供反担保。	六年	是	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)				0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				0		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)				79,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				0		
子公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
公司担保总额 (即前三大项的合计)											
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)				0	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				0		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)				79,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				0		
其中:											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)								0			
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)								0			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)								0			
上述三项担保金额合计 (D+E+F)								0			
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)								无			
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)								无			

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	中低风险	2,000.00	-
券商理财产品	中低风险	48,011.00	-

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理, 或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

## (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

根据《证券法》《上市公司信息披露管理办法》所规定的重大事件，以及本公司董事局判断为重大事件的事项，本公司已作为临时公告在《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上及时予以披露。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

报告期内，公司召开了第十五届董事局第七次会议，审议通过了《关于参与杉杉集团及其全资子公司实质合并重整投资人招募的议案》，同意公司作为重整投资联合体牵头人，联合下属子公司贝特瑞新材料集团股份有限公司及其他潜在投资人参与杉杉集团有限公司及其全资子公司宁波朋泽贸易有限公司的实质合并重整投资人招募。详情参见公司于2025年12月13日披露的《第十五届董事局第七次会议决议公告》（公告编号：2025-042）、《关于参与杉杉集团及其全资子公司实质合并重整投资人招募的公告》（公告编号：2025-044）。

2026年2月10日，公司披露了《关于参与杉杉集团及其全资子公司实质合并重整投资人招募的进展公告》（公告编号：2026-001），公司及所牵头的联合体未中选成为杉杉集团有限公司及其全资子公司宁波朋泽贸易有限公司的实质合并重整投资人。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	27,783,641	1.08%				-24,590,141	-24,590,141	3,193,500	0.12%
2、国有法人持股	2,246,925	0.09%						2,246,925	0.09%
3、其他内资持股	25,536,716	0.99%				-24,590,141	-24,590,141	946,575	0.04%
其中：境内法人持股	22,686,471	0.88%				-22,244,575	-22,244,575	441,896	0.02%
境内自然人持股	2,850,245	0.11%				-2,345,566	-2,345,566	504,679	0.02%
二、无限售条件股份	2,551,430,324	98.92%				24,590,141	24,590,141	2,576,020,465	99.88%
1、人民币普通股	2,551,430,324	98.92%				24,590,141	24,590,141	2,576,020,465	99.88%
三、股份总数	2,579,213,965	100.00%						2,579,213,965	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

1、报告期内，公司原董事、高级管理人员所持合计 2,345,566 股的高管锁定股份变更为无限售条件股份。

2、2025 年 7 月 9 日，公司股东深圳市富安控股有限公司、深圳市宝安区投资管理集团有限公司和中国建设银行股份有限公司深圳市分行工会委员会持有的非流通股上市流通，合计为 22,244,575 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

报告期内，公司非流通股股东中国建设银行股份有限公司深圳市分行工会委员会偿还的非流通股 2,224,458 股登记过户至深圳市富安控股有限公司名下，同时将偿还的非流通股 2,224,458 股登记过户至深圳市宝安区投资管理集团有限公司名下。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈政立	771,997		771,997	0	公司董事、高级管理人员锁定股	2025年6月13日
贺德华	1,105,905		1,105,905	0	公司高级管理人员锁定股	2025年6月13日
贺雪琴	467,664		467,664	0	公司高级管理人员锁定股	2025年6月13日
深圳市富安控股有限公司	0	2,224,458	2,224,458	0	取得股权分置改革垫付偿还股份	2025年7月9日
深圳市宝安区投资管理集团有限公司	0	2,224,458	2,224,458	0	取得股权分置改革垫付偿还股份	2025年7月9日
中国建设银行股份有限公司 深圳市分行工会委员会	22,244,575	-4,448,916	17,795,659	0	需偿还股权分置改革垫付股份	2025年7月9日
合计	24,590,141	0	24,590,141	0	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	150,861	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	157,418	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳市承兴投资有限公司	国有法人	19.10%	492,691,190	40,131,616	0	492,691,190	不适用	0
韶关市高创企业管理有限公司	境内非国有法人	18.00%	464,258,571	51,108,538	0	464,258,571	质押	210,000,000
李松强	境内自然人	4.99%	128,674,442	107,584,054	0	128,674,442	不适用	0
深圳市怡景食品饮料有限公司	境内非国有法人	2.52%	65,000,000	-57,022,614	0	65,000,000	不适用	0

深圳市富安控股有限公司	境内非国有法人	2.27%	58,591,178	-74,894,138	0	58,591,178	不适用	0
深圳市亿鑫投资有限公司	国有法人	1.04%	26,806,600	26,806,600	0	26,806,600	不适用	0
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.03%	26,610,750	-2,585,800	0	26,610,750	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.96%	24,851,046	-5,587,473	0	24,851,046	不适用	0
深圳市鲲鹏新产业投资有限公司	国有法人	0.85%	21,842,433	0	0	21,842,433	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.60%	15,417,164	9,178,934	0	15,417,164	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前两大股东之间不存在关联关系或一致行动关系；股东深圳市承兴投资有限公司、深圳市鲲鹏新产业投资有限公司为一致行动人关系，合计持有公司股份 514,533,623 股，持股比例为 19.95%；未知其他股东之间是否存在关联关系或是属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
深圳市承兴投资有限公司	492,691,190	人民币普通股	492,691,190					
韶关市高创企业管理有限公司	464,258,571	人民币普通股	464,258,571					
李松强	128,674,442	人民币普通股	128,674,442					
深圳市怡景食品饮料有限公司	65,000,000	人民币普通股	65,000,000					
深圳市富安控股有限公司	58,591,178	人民币普通股	58,591,178					
深圳市亿鑫投资有限公司	26,806,600	人民币普通股	26,806,600					
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	26,610,750	人民币普通股	26,610,750					
香港中央结算有限公司	24,851,046	人民币普通股	24,851,046					
深圳市鲲鹏新产业投资有限公司	21,842,433	人民币普通股	21,842,433					
中国工商银行股份有限公司—广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金	15,417,164	人民币普通股	15,417,164					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前两大股东之间不存在关联关系或一致行动关系；股东深圳市承兴投资有限公司、深圳市鲲鹏新产业投资有限公司为一致行动人关系，合计持有公司股份 514,533,623 股，持股比例为 19.95%；未知其他股东之间是否存在关联关系或是属于一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	股东李松强通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 127,794,694 股；股东深圳市怡景食品饮料有限公司通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 65,000,000 股。							

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

本集团无控股股东和实际控制人。截至 2025 年 12 月 31 日，公司第一大股东深圳市承兴投资有限公司及其一致行动人深圳市鲲鹏新兴产业投资有限公司合计持有本集团股份总数的 19.95%，公司第二大股东韶关市高创企业管理有限公司持有本集团股份总数的 18%。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

## 4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

## 5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
深圳市承兴投资有限公司	王道海	2022 年 05 月 16 日	1,000 万元	以自有资金从事投资活动；投资咨询。

韶关市高创企业管理 有限公司	刘志华	2020 年 08 月 04 日	300,000 万元	企业管理咨询；投资咨询服务（不含股票、基金、期货、证券投资咨询）；财务咨询服务；信息技术咨询服务；软件开发、销售；以自有资金进行项目投资。（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）
-------------------	-----	------------------	------------	---

#### 6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

#### 1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中国宝安集团股份有限公司 2022 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	22宝安01	148037	2022 年 08 月 19 日	2022 年 08 月 19 日	2025 年 08 月 19 日	75,000	6.30%	每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	符合《深圳证券交易所公司债券上市规则》及中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。								
适用的交易机制	《深圳证券交易所公司债券上市规则》规定的交易机制								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

逾期未偿还债券

适用 不适用

#### 2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

#### 3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
中国宝安集团股份有限公司 2022 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	国信证券股份有限公司	广东省深圳市福田区福华一路 125 号 35 楼	刘钧、赵文凌、罗明国、王怡菲	余洋、陈少俊	0755-82130833

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

#### 4、募集资金使用情况

单位：万元

债券代码	债券简称	募集资金总额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	每类实际使用情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
中国宝安集团股份有限公司 2022 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	22 宝安 01	75,000	偿还公司有息债务	75,000	用于偿还有息负债（不含公司债券）	已用于偿还公司有息债务	0	正常运作	不适用	是

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

#### 5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

#### 6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

“22 宝安 01”公司债券增信机制、债券偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生变更。详见公司于 2022 年 8 月 17 日在指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《中国宝安集团股份有限公司 2022 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》。

公司严格按照上述债券的增信机制、偿债计划、偿债保障措施执行相关债券事项。

### 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

### 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

## 六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

## 七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.98	1.81	9.39%
资产负债率	59.78%	59.62%	0.16%
速动比率	0.99	0.95	4.21%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润（万元）	-7,159.65	2,966.58	-341.34%
EBITDA 全部债务比	18.46%	16.78%	1.68%
利息保障倍数	3.33	2.87	16.03%
现金利息保障倍数	2.38	3.12	-23.72%
EBITDA 利息保障倍数	5.76	4.89	17.79%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月24日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字(2026)0102126号
注册会计师姓名	罗明国、王勉

#### 审计报告正文

中国宝安集团股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了中国宝安集团股份有限公司（以下简称“中国宝安”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国宝安 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中国宝安，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### （一）投资收益确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>请参见财务报表附注四、10“金融工具”、15“长期股权投资”；财务报表附注六、2“交易性金融资产”、10“一年内到期的非流动资产”、11“其他流动资产”、14“长期股权投资”、25“其他非流动资产”、59“投资收益”。</p> <p>本年中国宝安投资收益主要包括处置交易性金融资产取得的投资收益、大额银行存单及理财产品利息收入、权益法核算的长期股权投资收益等，投资收益金额重大，对财务报表影响较为重要，因此我们将投资收益确认作为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、对中国宝安投资业务相关内部控制的设计合理性和运行有效性进行评估和测试；</li> <li>2、获取并检查股票账户流水、交易台帐，并与会计处理记录进行核对，评价其完整性，重新计算投资收益金额，评价投资收益确认与计量的准确性；</li> <li>3、获取并检查大额银行存单及理财产品交易凭证及台账记录，并抽样检查相关合同或协议，并与会计处理记录进行核对，评价其完整性，重新计算投资收益金额，评价投资收益确认与计量的准确性；</li> <li>4、获取联营企业财务报表，重新计算权益法投资收益，并与会计处理记录进行核对，评价其准确性；</li> <li>5、对于其他来源的投资收益，检查相关合同或协议、交易凭证、银行回单等，通过执行分析、重新计算等审计程序检查投资收益确认及相关会计处理的准确性；</li> <li>6、对证券账户余额、大额银行存单及理财产品余额进行函证；</li> <li>7、检查投资收益在财务报告中的列报与披露是否充分、适当。</li> </ol>

## (二) 金融工具公允价值计量

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>请参见财务报表附注四、10“金融工具”；财务报表附注六、2“交易性金融资产”、15“其他非流动金融资产”、60“公允价值变动收益”；附注十二“公允价值的披露”。</p> <p>以公允价值计量的金融工具是中国宝安持有的重要资产之一，公允价值变动可能影响损益或其他综合收益。中国宝安以公允价值计量的金融工具的估值以直接或间接可观察到的数据或估值模型为基础，其中估值模型通常需要大量的参数输入，大部分参数来源于直接或间接可观察到的输入值。对于第一层次和第二层次公允价值计量的金融工具，公允价值分别是活跃市场未经调整的报价和可观察的输入值。针对第三层次公允价值计量的金融工具，其估值模型中涉及不可观察输入值时，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，会涉及管理层的重大判断，我们将金融工具公允价值计量作为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解中国宝安全管理层关于金融工具估值模型及审批的流程，评估与其相关的关键财务报告内部控制设计和运行有效性；</li> <li>2、抽样检查，比较中国宝安采用的公允价值与公开市场可获取的数据，评价第一层次公允价值计量的金融工具的账面价值的准确性；</li> <li>3、抽样检查，对第二层次和第三层次公允价值计量的金融资产进行独立估值，与中国宝安的估值结果进行比较；</li> <li>4、结合我们掌握的估值方法，评价中国宝安采用的估值模型适当性，将关键参数与市场数据及其他支持性证据进行核对，对其合理性予以关注；</li> <li>5、评价相关披露是否符合相关企业会计准则规定，是否恰当反映金融工具估值风险。</li> </ol>

## 四、 其他信息

中国宝安全管理层对其他信息负责。其他信息包括中国宝安 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审

计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

## 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中国宝安的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中国宝安、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国宝安的财务报告过程。

## 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，就可能导致对中国宝安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中国宝安不能持续经营。

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

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

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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：\_\_\_\_\_

罗明国

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

王 勉

中国·武汉

2026年4月24日

## 合并资产负债表

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、1	6,947,074,084.81	7,465,256,292.49
交易性金融资产	六、2	967,242,705.02	692,341,532.99
衍生金融资产			
应收票据	六、3	209,513,392.72	102,178,167.12
应收账款	六、4	5,505,763,067.94	4,998,823,860.78
应收款项融资	六、5	1,122,633,533.66	1,231,222,731.54
预付款项	六、6	311,003,200.44	253,373,556.17
其他应收款	六、7	750,352,690.69	739,299,321.68
其中：应收利息			
应收股利			227,210.48
存货	六、8	12,859,145,403.54	11,239,670,423.90
其中：数据资源			
合同资产	六、9	37,434,661.32	23,297,102.40
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、10	463,156,022.45	184,808,476.79
其他流动资产	六、11	1,992,914,747.07	1,977,704,810.14
<b>流动资产合计</b>		<b>31,166,233,509.66</b>	<b>28,907,976,276.00</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款	六、12		12,487,875.39
债权投资	六、13	5,000,000.00	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、14	986,175,465.04	889,834,079.96
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	六、15	669,398,036.22	580,363,555.72
投资性房地产	六、16	539,674,124.27	554,689,143.97
固定资产	六、17	17,481,961,950.60	14,051,313,792.48
在建工程	六、18	1,148,488,931.59	3,864,233,621.85
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、19	435,829,585.25	444,785,432.29
无形资产	六、20	1,722,767,857.08	1,672,133,578.63
其中：数据资源			
开发支出	六、21	115,338,427.71	107,015,577.19
其中：数据资源			
商誉	六、22	419,687,784.32	450,688,631.93
长期待摊费用	六、23	163,899,893.02	199,301,654.15
递延所得税资产	六、24	740,515,948.56	671,974,142.60
其他非流动资产	六、25	1,261,616,006.74	1,368,005,202.76
<b>非流动资产合计</b>		<b>25,690,354,010.40</b>	<b>24,866,826,288.92</b>
<b>资产总计</b>		<b>56,856,587,520.06</b>	<b>53,774,802,564.92</b>

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 合并资产负债表（续）

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、26	1,333,760,432.57	1,714,613,972.59
交易性金融负债			
衍生金融负债	六、27	28,228.00	
应付票据	六、28	807,308,746.74	1,311,286,500.88
应付账款	六、29	6,454,186,117.45	6,537,946,226.45
预收款项	六、30	5,762,623.64	4,382,017.44
合同负债	六、31	492,050,292.26	254,693,754.33
应付职工薪酬	六、32	381,284,228.63	349,594,264.41
应交税费	六、33	267,989,619.51	358,176,455.43
其他应付款	六、34	771,972,423.68	951,859,106.93
其中：应付利息			
应付股利		51,212,743.67	1,969,483.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、35	5,108,736,074.24	4,450,803,536.46
其他流动负债	六、36	84,786,557.27	60,609,883.51
<b>流动负债合计</b>		<b>15,707,865,343.99</b>	<b>15,993,965,718.43</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、37	13,988,135,963.83	12,043,051,888.76
应付债券	六、38		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、39	359,768,551.17	354,976,488.56
长期应付款	六、40	1,016,963,538.87	1,017,455,828.58
长期应付职工薪酬	六、41	2,975,127.87	2,135,844.96
预计负债	六、42	47,053,978.54	15,072,061.67
递延收益	六、43	999,344,117.79	887,507,493.66
递延所得税负债	六、24	342,566,828.06	299,331,692.81
其他非流动负债	六、44	1,526,175,746.97	1,445,494,518.78
<b>非流动负债合计</b>		<b>18,282,983,853.10</b>	<b>16,065,025,817.78</b>
<b>负债合计</b>		<b>33,990,849,197.09</b>	<b>32,058,991,536.21</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	六、45	2,579,213,965.00	2,579,213,965.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、46	1,416,765,938.88	1,447,816,558.84
减：库存股			
其他综合收益	六、47	6,165,121.56	6,603,803.98
专项储备	六、48	10,968,327.50	14,614,140.49
盈余公积	六、49	354,137,293.99	346,467,871.71
未分配利润	六、50	5,637,982,010.58	5,519,986,125.95
归属于母公司股东权益合计		10,005,232,657.51	9,914,702,465.97
少数股东权益		12,860,505,665.46	11,801,108,562.74
<b>股东权益合计</b>		<b>22,865,738,322.97</b>	<b>21,715,811,028.71</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>56,856,587,520.06</b>	<b>53,774,802,564.92</b>

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 合并利润表

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、营业总收入</b>		<b>23,036,277,153.40</b>	<b>20,230,360,494.05</b>
其中：营业收入	六、51	23,036,275,300.70	20,227,883,804.41
利息收入	六、52	1,852.70	2,476,689.64
<b>二、营业总成本</b>		<b>21,569,973,584.36</b>	<b>18,675,253,073.67</b>
其中：营业成本	六、51	17,088,662,751.45	14,710,077,846.52
手续费及佣金支出	六、52	143,499.15	36,612.76
税金及附加	六、53	172,677,085.15	176,337,685.66
销售费用	六、54	1,194,607,320.24	1,114,493,579.91
管理费用	六、55	1,391,046,129.40	1,366,641,799.54
研发费用	六、56	1,052,726,195.86	981,441,916.67
财务费用	六、57	670,110,603.11	326,223,632.61
其中：利息费用	六、57	575,831,756.17	513,080,477.74
利息收入	六、57	88,686,534.70	146,574,111.47
加：其他收益	六、58	278,524,345.48	243,939,517.67
投资收益（损失以“－”号填列）	六、59	136,140,815.79	176,985,480.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、59	-28,584,351.61	-55,940,014.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	六、59		-295,000.00
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）	六、60	212,266,884.95	-160,938,706.46
信用减值损失（损失以“－”号填列）	六、61	-18,087,439.45	8,384,602.47
资产减值损失（损失以“－”号填列）	六、62	-374,999,227.49	-403,884,472.43
资产处置收益（损失以“－”号填列）	六、63	-4,391,664.62	-1,240,210.63
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		<b>1,695,757,283.70</b>	<b>1,418,353,631.24</b>
加：营业外收入	六、64	27,749,195.99	13,040,347.74
减：营业外支出	六、65	31,129,826.62	22,392,456.14
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		<b>1,692,376,653.07</b>	<b>1,409,001,522.84</b>
减：所得税费用	六、66	342,059,805.07	376,677,574.76
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		<b>1,350,316,848.00</b>	<b>1,032,323,948.08</b>
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,350,316,848.00	1,032,323,948.08
2、终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		203,041,725.86	172,625,210.40
2、少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		1,147,275,122.14	859,698,737.68
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-5,794,242.96</b>	<b>6,447,920.09</b>
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-438,682.42	6,657,185.51
1、不能重分类进损益的其他综合收益			
2、将重分类进损益的其他综合收益	六、67	-438,682.42	6,657,185.51
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	六、67	38,540.28	-350,234.83
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额	六、67	-1,508,959.40	8,016,825.07
（7）其他-应收款项融资公允价值变动	六、67	1,031,736.70	-1,009,404.73
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-5,355,560.54	-209,265.42
<b>七、综合收益总额</b>		<b>1,344,522,605.04</b>	<b>1,038,771,868.17</b>
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		202,603,043.44	179,282,395.91
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,141,919,561.60	859,489,472.26
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0787	0.0669
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0787	0.0669

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 合并现金流量表

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		20,458,370,539.97	19,000,332,448.10
客户贷款及垫款净回收额		1,609,371.86	21,741,053.37
收取利息、手续费及佣金的现金		2,859,487.17	2,598,554.00
收到的税费返还		399,579,831.06	561,204,084.99
收到其他与经营活动有关的现金	六、68	533,512,786.65	748,252,117.06
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>21,395,932,016.71</b>	<b>20,334,128,257.52</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		14,664,919,345.48	13,270,325,802.29
客户贷款及垫款净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		143,499.15	72,405.07
支付给职工以及为职工支付的现金		2,726,147,612.76	2,806,245,759.22
支付的各项税费		1,131,784,648.38	1,254,284,278.77
支付其他与经营活动有关的现金	六、68	1,711,390,395.60	1,340,776,544.09
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>20,234,385,501.37</b>	<b>18,671,704,789.44</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,161,546,515.34</b>	<b>1,662,423,468.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	六、68	8,346,279,074.00	4,157,172,432.77
取得投资收益收到的现金		14,446,778.49	12,075,079.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		34,229,647.67	64,729,641.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	六、69	445,566.34	939,354.63
收到其他与投资活动有关的现金	六、68		2,398,670.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>8,395,401,066.50</b>	<b>4,237,315,178.41</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,483,140,639.97	3,926,599,147.68
投资支付的现金		8,814,450,940.32	5,286,209,130.16
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	六、69		152,813,750.00
支付其他与投资活动有关的现金	六、68	57,414,914.13	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>11,355,006,494.42</b>	<b>9,365,622,027.84</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-2,959,605,427.92</b>	<b>-5,128,306,849.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		507,013,882.91	434,412,488.57
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		507,013,882.91	434,412,488.57
取得借款收到的现金		11,722,620,107.50	8,627,954,103.53
收到其他与筹资活动有关的现金	六、68	324,473,319.86	9,165,690.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>12,554,107,310.27</b>	<b>9,071,532,282.10</b>
偿还债务支付的现金		9,415,977,701.97	5,529,360,590.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,186,053,569.91	1,156,263,909.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		415,278,807.14	356,138,866.07
支付其他与筹资活动有关的现金	六、68	296,064,706.50	984,677,518.09
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>10,898,095,978.38</b>	<b>7,670,302,018.25</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,656,011,331.89</b>	<b>1,401,230,263.85</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-74,785,564.56</b>	<b>18,298,122.56</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-216,833,145.25</b>	<b>-2,046,354,994.94</b>
加：期初现金及现金等价物余额		6,607,741,704.65	8,654,096,699.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>6,390,908,559.40</b>	<b>6,607,741,704.65</b>

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 合并股东权益变动表

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025 年度								少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益						小计				
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润					
一、上年年末余额	2,579,213,965.00	1,447,816,558.84	6,603,803.98	14,614,140.49	346,467,871.71	5,519,986,125.95	9,914,702,465.97	11,801,108,562.74	21,715,811,028.71		
加：会计政策变更 前期差错更正 同一控制下企业合并 其他											
二、本年年初余额	2,579,213,965.00	1,447,816,558.84	6,603,803.98	14,614,140.49	346,467,871.71	5,519,986,125.95	9,914,702,465.97	11,801,108,562.74	21,715,811,028.71		
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		-31,050,619.96	-438,682.42	-3,645,812.99	7,669,422.28	117,995,884.63	90,530,191.54	1,059,397,102.72	1,149,927,294.26		
（一）综合收益总额			-438,682.42			203,041,725.86	202,603,043.44	1,141,919,561.60	1,344,522,605.04		
（二）股东投入和减少资本								504,389,058.75	504,389,058.75		
1、股东投入的普通股								504,389,058.75	504,389,058.75		
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配					7,669,422.28	-85,045,841.23	-77,376,418.95	-464,522,067.41	-541,898,486.36		
1、提取盈余公积					7,669,422.28	-7,669,422.28					
2、提取一般风险准备											
3、对股东的分配							-77,376,418.95	-464,522,067.41	-541,898,486.36		
4、其他											
（四）股东权益内部结转		36,906,215.87					36,906,215.87	-36,906,215.87			
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他		36,906,215.87					36,906,215.87	-36,906,215.87			
（五）专项储备				-3,645,812.99			-3,645,812.99	3,362,277.44	-283,535.55		
1、本期提取				1,477,471.43			1,477,471.43	4,573,962.99	6,051,434.42		
2、本期使用				5,123,284.42			5,123,284.42	1,211,685.55	6,334,969.97		
（六）其他							-67,956,835.83	-88,845,511.79	-156,802,347.62		
四、本年年末余额	2,579,213,965.00	1,416,765,938.88	6,165,121.56	10,968,327.50	354,137,293.99	5,637,982,010.58	10,005,232,657.51	12,860,505,665.46	22,865,738,322.97		

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 合并股东权益变动表（续）

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2024 年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						小计		
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	2,579,213,965.00	1,534,534,863.83	-53,381.53	8,604,640.07	328,967,594.01	5,480,925,821.68	9,932,193,503.06	11,090,962,665.75	21,023,156,168.81
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	2,579,213,965.00	1,534,534,863.83	-53,381.53	8,604,640.07	328,967,594.01	5,480,925,821.68	9,932,193,503.06	11,090,962,665.75	21,023,156,168.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-86,718,304.99	6,657,185.51	6,009,500.42	17,500,277.70	39,060,304.27	-17,491,037.09	710,145,896.99	692,654,859.90
（一）综合收益总额			6,657,185.51			172,625,210.40	179,282,395.91	859,489,472.26	1,038,771,868.17
（二）股东投入和减少资本		115,690.00					115,690.00	366,823,059.67	366,938,749.67
1、股东投入的普通股								366,823,059.67	366,823,059.67
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他		115,690.00					115,690.00		115,690.00
（三）利润分配					17,500,277.70	-133,564,906.13	-116,064,628.43	-356,381,588.45	-472,446,216.88
1、提取盈余公积					17,500,277.70	-17,500,277.70			
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配						-116,064,628.43	-116,064,628.43	-356,381,588.45	-472,446,216.88
4、其他									
（四）股东权益内部结转		106,281,631.43					106,281,631.43	-106,281,631.43	
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益									
6、其他		106,281,631.43					106,281,631.43	-106,281,631.43	
（五）专项储备				6,009,500.42			6,009,500.42		6,009,500.42
1、本期提取				8,859,520.02			8,859,520.02		8,859,520.02
2、本期使用				2,850,019.60			2,850,019.60		2,850,019.60
（六）其他		-193,115,626.42					-193,115,626.42	-53,503,415.06	-246,619,041.48
四、本年年末余额	2,579,213,965.00	1,447,816,558.84	6,603,803.98	14,614,140.49	346,467,871.71	5,519,986,125.95	9,914,702,465.97	11,801,108,562.74	21,715,811,028.71

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 母公司资产负债表

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		164,168,981.10	147,462,698.94
交易性金融资产			12,905,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		188,679.24	94,339.62
其他应收款	十八、1	9,733,758,996.25	9,172,573,280.50
其中：应收利息			
应收股利			
存货		11,642,264.98	11,642,264.98
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		88,283,832.68	4,251,371.03
<b>流动资产合计</b>		<b>9,998,042,754.25</b>	<b>9,348,928,955.07</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、2	3,289,170,157.26	3,566,554,290.48
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		58,971,333.94	54,569,418.50
投资性房地产		49,038,397.16	51,187,644.92
固定资产		1,802,729.51	1,804,053.10
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,836,523.14	3,112,060.36
无形资产		36,159.76	67,924.93
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		38,013.85	197,641.13
递延所得税资产		79,512,551.91	72,374,229.86
其他非流动资产		50,000,000.00	
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,532,405,866.53</b>	<b>3,749,867,263.28</b>
<b>资产总计</b>		<b>13,530,448,620.78</b>	<b>13,098,796,218.35</b>

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 母公司资产负债表（续）

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		371,390,277.78	80,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		536,772.43	536,772.43
预收款项		3,745.15	14,000.00
合同负债		415,590.05	415,590.05
应付职工薪酬		15,890,511.70	173,437.04
应交税费		442,923.08	1,551,744.93
其他应付款		763,270,829.24	741,804,224.11
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,628,834,564.23	2,534,677,499.04
其他流动负债		20,779.50	20,779.50
<b>流动负债合计</b>		<b>3,780,805,993.16</b>	<b>3,359,194,047.10</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		6,003,786,000.00	5,994,800,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,197,647.43	2,569,375.81
长期应付款		400,000,000.00	400,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		5,878,730.42	4,770,349.51
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>6,412,862,377.85</b>	<b>6,402,139,725.32</b>
<b>负债合计</b>		<b>10,193,668,371.01</b>	<b>9,761,333,772.42</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		2,579,213,965.00	2,579,213,965.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		133,429,239.32	133,429,239.32
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		354,137,293.99	346,467,871.71
未分配利润		269,999,751.46	278,351,369.90
<b>股东权益合计</b>		<b>3,336,780,249.77</b>	<b>3,337,462,445.93</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>13,530,448,620.78</b>	<b>13,098,796,218.35</b>

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 母公司利润表

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、营业收入</b>	十八、3	<b>1,032,078.71</b>	<b>4,097,538.12</b>
减：营业成本	十八、3	1,618,841.91	1,641,640.33
税金及附加		944,436.81	603,619.06
销售费用			
管理费用		76,304,469.69	72,361,130.10
研发费用			
财务费用		98,967,425.09	100,189,547.02
其中：利息费用		299,801,331.00	352,180,389.39
利息收入		200,863,937.56	252,024,905.38
加：其他收益		176,986.96	282,019.77
投资收益（损失以“－”号填列）	十八、4	240,305,553.70	363,046,803.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十八、4	650,866.78	-948,124.63
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）		3,848,428.69	-22,280,146.29
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-18,891.85	592,414.95
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		274,971.40	426,653.89
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		<b>67,783,954.11</b>	<b>171,369,347.64</b>
加：营业外收入		2,880,327.54	3,671,603.94
减：营业外支出			5,526,537.41
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		<b>70,664,281.65</b>	<b>169,514,414.17</b>
减：所得税费用		-6,029,941.14	-5,488,362.83
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		<b>76,694,222.79</b>	<b>175,002,777.00</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		76,694,222.79	175,002,777.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>76,694,222.79</b>	<b>175,002,777.00</b>

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 母公司现金流量表

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,151,375.83	2,101,956.47
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		266,099,138.34	378,437,305.58
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>267,250,514.17</b>	<b>380,539,262.05</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		804,692.00	1,770,881.71
支付给职工以及为职工支付的现金		45,895,169.35	56,791,543.11
支付的各项税费		921,086.81	708,031.87
支付其他与经营活动有关的现金		627,389,883.04	440,010,918.62
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>675,010,831.20</b>	<b>499,281,375.31</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-407,760,317.03</b>	<b>-118,742,113.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		648,486,766.52	83,271,046.59
取得投资收益收到的现金		228,006,338.46	334,700,019.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		342,662.60	545,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>876,835,767.58</b>	<b>418,516,466.19</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		648,018.04	22,971,702.67
投资支付的现金		415,000,000.00	36,996,377.17
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		50,000,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>465,648,018.04</b>	<b>59,968,079.84</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>411,187,749.54</b>	<b>358,548,386.35</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,535,850,000.00	1,907,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			115,690.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>5,535,850,000.00</b>	<b>1,907,115,690.00</b>
偿还债务支付的现金		5,126,100,000.00	1,848,660,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		392,609,415.72	474,581,311.79
支付其他与筹资活动有关的现金		3,860,589.84	1,958,101.67
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>5,522,570,005.56</b>	<b>2,325,199,413.46</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>13,279,994.44</b>	<b>-418,083,723.46</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,144.79</b>	<b>637.59</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>16,706,282.16</b>	<b>-178,276,812.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额		147,462,698.94	325,739,511.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>164,168,981.10</b>	<b>147,462,698.94</b>

公司负责人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

## 母公司股东权益变动表

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025 年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,579,213,965.00	133,429,239.32			346,467,871.71	278,351,369.90	3,337,462,445.93
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	2,579,213,965.00	133,429,239.32			346,467,871.71	278,351,369.90	3,337,462,445.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					7,669,422.28	-8,351,618.44	-682,196.16
（一）综合收益总额						76,694,222.79	76,694,222.79
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配					7,669,422.28	-85,045,841.23	-77,376,418.95
1、提取盈余公积					7,669,422.28	-7,669,422.28	
2、对股东的分配						-77,376,418.95	-77,376,418.95
3、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、设定受益计划变动额结转留存收益							
5、其他综合收益结转留存收益							
6、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	2,579,213,965.00	133,429,239.32			354,137,293.99	269,999,751.46	3,336,780,249.77

公司负责人：黄旭

会计机构负责人：单慧

主管会计工作负责人：吴海涛

## 母公司股东权益变动表（续）

编制单位：中国宝安集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2024 年度						股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
<b>一、上年年末余额</b>	<b>2,579,213,965.00</b>	<b>135,829,593.95</b>			<b>328,967,594.01</b>	<b>236,913,499.03</b>	<b>3,280,924,651.99</b>
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
<b>二、本年年初余额</b>	<b>2,579,213,965.00</b>	<b>135,829,593.95</b>			<b>328,967,594.01</b>	<b>236,913,499.03</b>	<b>3,280,924,651.99</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>		<b>-2,400,354.63</b>			<b>17,500,277.70</b>	<b>41,437,870.87</b>	<b>56,537,793.94</b>
（一）综合收益总额						<b>175,002,777.00</b>	<b>175,002,777.00</b>
（二）股东投入和减少资本		<b>115,690.00</b>					<b>115,690.00</b>
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他		115,690.00					115,690.00
（三）利润分配					<b>17,500,277.70</b>	<b>-133,564,906.13</b>	<b>-116,064,628.43</b>
1、提取盈余公积					17,500,277.70	-17,500,277.70	
2、对股东的分配						-116,064,628.43	-116,064,628.43
3、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、设定受益计划变动额结转留存收益							
5、其他综合收益结转留存收益							
6、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他		<b>-2,516,044.63</b>					<b>-2,516,044.63</b>
<b>四、本年年末余额</b>	<b>2,579,213,965.00</b>	<b>133,429,239.32</b>			<b>346,467,871.71</b>	<b>278,351,369.90</b>	<b>3,337,462,445.93</b>

公司负责人：黄旭

会计机构负责人：单慧

主管会计工作负责人：吴海涛

# 中国宝安集团股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、 公司基本情况

中国宝安集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)原名为宝安县联合投资公司,系经深圳市人民政府(深府办复[1991]418号)文批准,于1991年6月1日改组为深圳市宝安企业(集团)股份有限公司。1991年6月公司普通股(A股)股票在深圳证券交易所挂牌交易。1993年7月12日经国家工商行政管理局企业登记司([1993]企名函字147号)文批准,更名为中国宝安集团股份有限公司。公司统一社会信用代码9144030019219665XD。

截至2025年12月31日,本公司注册资本为人民币2,579,213,965.00元,股本为人民币2,579,213,965.00元。

#### 1、 本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式:股份有限公司。

本公司注册地址:深圳市笋岗东路1002号宝安广场A座28—29层。

本公司总部办公地址:深圳市笋岗东路1002号宝安广场A座28—29层。

#### 2、 本公司的业务性质和主要经营活动

本公司属于综合类企业集团。经营范围包括:新材料、新能源材料、新能源等高新技术产业项目的投资及经营;现代生物医药项目的投资及经营;房地产开发经营。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营新能源、新材料及其它高新技术产业;生物医药业;房地产业以及其他行业。

#### 3、 母公司以及集团最终母公司的名称

截至2025年12月31日,本公司第一大股东为深圳市承兴投资有限公司及其一致行动人深圳市鲲鹏新产业投资有限公司(合计持股比例为19.95%),第二大股东为韶关市高创企业管理有限公司(持股比例为18%)。本公司无控股股东、实际控制人。

#### 4、 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告于2026年4月24日,经公司第十五届董事局第十次会议批准报出。

#### 5、 合并报表范围

截至2025年12月31日,本集团纳入合并范围的子公司共222户,详见本附注九“在其他主体中的权益”。本报告期合并范围的变化情况详见本附注八“合并范围的变更”。

### 二、 财务报表的编制基础

## 1、 编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、资产减值等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四中的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、37“重大会计判断和估计”。

### 1、 会计期间

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

### 2、 营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团所属房地产、农林公司由于房地产建造周期、营林周期较长，导致正常营业周期长于一年，尽管相关资产往往超过一年才变现、出售或耗用，仍然划分为流动资产；正常营业周期中的经营性负债项目即使在资产负债日后超过一年才予清偿，仍然划分为流动负债。除此以外，本集团所属其他行业公司的正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

### 3、 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币、美元或摩洛哥迪拉姆等为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的应收款项本年坏账准备收回或转回金额	该应收款项收回或转回金额占对应类别应收款项收回或转回金额 10%以上且金额超过人民币 100.00 万元
本年重要的应收款项核销	该应收款项核销金额占对应类别应收款项核销金额 10%以上且金额超过人民币 100.00 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	该项预付账款期末余额占预付账款期末余额 10%以上且金额超过人民币 3,000.00 万元
重要的在建工程	期末在建工程项目的预算金额大于 5 亿元且在建工程项目发生额或年末余额大于 5,000.00 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款/其他应付款	该项应付账款/其他应付款期末余额占应付账款/其他应付款期末余额 10%以上且金额超过人民币 5,000.00 万元
账龄超过 1 年的重要预收款项/合同负债	该项预收款项/合同负债期末余额占预收款项/合同负债期末余额 10%以上且金额超过人民币 3,000.00 万元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 10%以上，或单个子公司少数股东权益占集团净资产的 5%以上且金额大于 15 亿元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 1%以上且金额大于 3 亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上
重要的资本化研发项目	单个项目期末余额占开发支出期末余额 10%以上且金额大于 500 万元

### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### (1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 6、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本

集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

## （2）合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

## 8、 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9、 外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但本集团发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转

入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## （2）金融负债的分类、确认和计量

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

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有

权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

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

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### （7）权益工具

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

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

## 11、金融资产减值

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

### 减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

### 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

### 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

### 金融资产减值的会计处理方法

年末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金

额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

#### 各类金融资产信用损失的确定方法

##### ①应收票据

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

项 目	确定组合的依据
组合 1-银行机构承兑的汇票	承兑人为信用风险一般较小的商业银行
组合 2-财务公司承兑的汇票	承兑人为财务公司
组合 3-商业承兑汇票	承兑人为商业客户

##### ②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。除了单项评估信用风险的应收账款、合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为以下主要不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1-高新技术产业国内客户组合	高新技术产业国内客户的应收账款
组合 2-高新技术产业国外客户组合	高新技术产业国外客户的应收账款
组合 3-生物医药产业客户组合	生物医药产业客户的应收账款
组合 4-房地产业客户组合	房地产业客户的应收账款
组合 5-其他产业客户组合	其他产业客户的应收账款
组合 6-内部关联方组合	本集团合并范围内关联方的应收账款

##### ③其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1-内部关联方组合	本集团合并范围内关联方的其他应收款
组合 2-政府部门、项目合作方组合	本集团应收政府部门、项目合作方的其他应收款
组合 3-其他往来方组合	以其他应收款账龄作为信用风险特征

##### ④债权投资

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

##### ⑤其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到

期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本集团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。

⑥按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产、其他应收款的认定标准：

本集团对于回款严重困难、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁或其他信用风险显著增加和已发生信用损失的应收款项，对其单项计提损失准备。

## 12、 存货

### （1） 存货的分类

本集团一般行业的存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、包装物、低值易耗品等周转材料、产成品、库存商品、委托加工物资、发出商品等。

本集团房地产开发行业的存货主要包括在建开发产品（开发成本）、已完工开发产品（开发产品）和意图出售而暂时出租的开发产品等。

本集团农林行业的存货主要为消耗性生物资产。相关会计政策请参阅附注四、20“生物资产”。

### （2） 存货取得和发出的计价方法

本集团一般行业的存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货领用和发出时按加权平均法计价。

本集团房地产开发行业的存货按成本进行初始计量。开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。存货发出时，采用加权平均法确定其实际成本。

### （3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账

面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### 13、 合同资产

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

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

### 14、 持有待售资产和处置组

(1) 持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本集团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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，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。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的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，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的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；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并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。

#### （2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

## 15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团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。

#### 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会

计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

#### 后续计量及损益确认方法

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

##### ① 成本法核算的长期股权投资

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

##### ② 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

### ③ 收购少数股权

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

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

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

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 16、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益

很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、23“长期资产减值”。

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

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

## 17、 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

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

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的预计净残值率为 3%-10%，折旧年限和年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50	1.80-4.85
机器设备	5-10	9.00-19.40
电子设备	5	18.00-19.40
运输设备	5-6	15.00-19.40
其他设备	5-10	9.00-19.40
土地	永久产权	不计提折旧

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

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、23“长期资产减值”。

### (4) 其他说明

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

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

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

## 18、 在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、23“长期资产减值”。

## 19、 借款费用

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

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

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

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

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

## 20、 生物资产

本集团的生物资产主要为林木资产等消耗性生物资产。

消耗性生物资产是指为出售而持有的生物资产，包括用材林等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期

损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

## 21、无形资产

### （1）无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

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

报告期内使用寿命有限的无形资产具体摊销期限为：土地使用权、探采矿权按使用期限采用直线法分期平均摊销；专有技术按 5-10 年期限采用直线法分期平均摊销；管理类软件按 5-10 年期限采用直线法分期平均摊销。

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

### （2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

本集团研究阶段支出与开发阶段支出的划分具体标准为：

所属高新技术产业公司，研究阶段支出，指本公司实施探索性的研究，该研究获得有关管理部门专利

权、形成完整的技术文件或类似行业专家委员会的机构出具验收结论之前的所有支出；开发阶段支出，指以本公司所获得专利权、具备完整技术文件或经过类似行业专家委员会的机构验收并具备后续开发可行性的技术为基础，为试制新产品、开发新工艺而发生的可直接归属的支出。

所属生物医药业公司，研究阶段支出是指药品研发进入临床试验阶段前的所有支出；开发阶段支出是指药品研发进入临床试验阶段后的可直接归属的支出，进入临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、23“长期资产减值”。

## 22、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括固定资产改良支出、矿区林地补偿费、矿山露天剥离费等。其中：固定资产改良支出、矿区林地补偿费等按项目受益期采用直线法平均摊销，矿山露天剥离费按项目收益期采用产量法摊销。不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## 23、 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 24、 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 25、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利等。其中：

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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付

辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

## 26、 质量保证金

根据施工合同规定，应留置支付施工单位的质量保证金，计入“应付账款”，待保证期过后根据实际情况和合同约定支付。

## 27、 维修基金

本集团物业管理公司收到业主委托代为管理的公共设施专用基金、住房维修金，计入“长期应付款”，专项用于住宅共同部位、共同设备和物业管理区域公共设施的维修、更新。

## 28、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### （1） 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

### （2） 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

## 29、 股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

#### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

### (3) 涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

### 30、收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有

该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

#### （1）房地产业开发产品销售收入

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得房地产开发产品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为开发产品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。对于预计客户取得开发产品控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

对于在某一时点转移商品控制权的房地产开发的销售合同，收入于开发产品达到已完工状态并交付或视同交付给客户时确认；针对在某一时点转移控制权的商品房销售合同，本集团对于开发产品控制权转移给购买者的时点，需要根据交易的发生情况做出判断。在多数情况下，控制权转移给购房者的时点，与购买者验收或视同验收的时点相一致。

#### （2）制造业商品销售收入

本集团销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的签收单时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。本集团给予客户的信用期通常为 30-90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团与客户之间的合同若存在形成可变对价的条款的，本集团按照期望值或最有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。

本集团销售商品的合同中若附有销售退回条款的，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

#### （3）服务业的物业服务收入

本集团向客户提供物业服务，因在本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度的确定方法为投入法，具体根据已提供服务的期数占当期应提供服务的总期数的比例确定。

### 31、 合同成本

本集团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。但是，如果

该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

### 32、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，根据与之相关资产的使用寿命按照直线法平均计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 33、递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 34、 租赁

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

### （1）本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备及租入土地。

#### ①初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### ②后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、17“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用

寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

### ③短期租赁和低价值资产租赁

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

## （2）本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### ①经营租赁

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

### ②融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

## 35、其他重要的会计政策和会计估计

### （1）债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注四、10“金融工具”之“（1）金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改

情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本集团作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注四中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

### 36、重要会计政策、会计估计的变更

#### （1）会计政策变更

##### 《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”），自发布之日起实施。本集团选择自发布年度（2024 年度）提前执行该解释。本集团计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”，根据解释 18 号第二条“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，现将其计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，列报于利润表“营业成本”项目中，并进行追溯调整。

原列报项目	原列报金额	调整后列报项目	调整后列报金额
2024 年度（合并报表）：			
销售费用	7,265,341.36	营业成本	7,265,341.36

上述会计政策变更对本公司 2024 年度财务报表无影响。

#### （2）会计估计变更

本集团在报告期内无重要会计估计变更事项。

### 37、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计

存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）收入确认

如本附注四、30、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

#### （2）租赁

##### ①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

##### ②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

##### ③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

#### （3）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况等的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

#### （4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的非上市公司股权等金融工具，本集团通过市场法、收益法或成本法等估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括查询近期融资价格、同行业市盈率、市净率等指标并考虑流动性调整等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

#### （6）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （7）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产在考虑其残值后和对无形资产、长期待摊费用在不考虑其残值的情况下，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （9）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### （10） 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

#### （11） 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。本集团与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十二中披露。

## 五、 税项

## 1、 主要税种及税率

### (1) 流转税

税目	税基	税率-征收率
增值税	营业收入	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%、1.5%
堤防维护费	实际缴纳的流转税	2%
消费税	燃料油副产品销售量	1.2 元/升

### (2) 房产税

自用物业的房产税，以房产原值的 70%-90%为纳税基础，税率为 1.2%；

对外租赁物业的房产税，以物业租赁收入为纳税基础，税率为 12%。

### (3) 土地增值税

按照增值额的 30%-60%超率累进税率征收。根据《中华人民共和国土地增值税暂行条例》的有关规定，房地产开发企业出售普通标准住宅且增值额未超过扣除项目金额 20%的，免缴土地增值税；增值额超过 20%的，按税法规定的超率累进税率计缴。根据国家税务总局（国税发[2004]100 号文）和房地产项目开发所在地地方税务局的有关规定，本公司及从事房地产开发业务的子公司按照房地产销售收入和预收房款的一定比例计提和预缴土地增值税，待项目全部竣工决算并实现销售后向税务机关申请清算。

### (4) 企业所得税

本公司企业所得税税率为 25%；本公司于中国香港注册之子公司企业所得税税率为 16.5%；本公司其他境外子公司企业所得税税率执行注册地法律规定；本公司于中国境内注册之子公司，除下列税收优惠中企业所得税项目列示的子公司企业所得税税率适用相应税率，以及符合小型微利企业认定标准的子公司按国家优惠政策确定适用的企业所得税优惠税率外，其他子公司企业所得税税率为 25%。

## 2、 税收优惠及批文

### (1) 增值税

①根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税[2002]7 号）规定：生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另行规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。本集团出口自产货物免征生产销售环节增值税；本集团出口自产货物所耗用的原材料、燃料、动力等所含应予以退还的进项税额可以抵顶内销货物的应纳税额；本集团出口自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。

②根据《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号),公司子公司武汉华博防务科技有限公司软件产品销售相关增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退的优惠政策。

③根据财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知财税(2001)121号文件,并经四川省宜宾市南溪区国家税务局备案同意,公司子公司宜宾市南溪区国科中农生物科技有限公司饲料产品销售享受免征增值税优惠政策。

④根据《关于农业生产资料征免增值税政策的通知》(财税[2001]113号),公司子公司成都绿金生物科技营销有限责任公司经当地税务机构税务事项备案通知,所销售的农业生产资料、有机肥产品免征增值税。

⑤根据《关于有机肥产品免征增值税问题的通知》(财税[2008]56号文件),公司子公司成都绿金生物科技有限责任公司、宜宾市南溪区国科中农生物科技有限公司、四川国科中农生物科技有限公司生产、销售的有机肥产品享受免征增值税的政策,减免期间:2019年1月1日至长期。

⑥根据清远市清新区国家税务局清新国税减[2012]42号文,公司子公司广东宝安农林高科有限公司自产农产品销售收入免征增值税,减免期间2012年1月1日-2049年12月31日。

## (2) 所得税

①公司子公司马应龙药业集团股份有限公司、贝特瑞新材料集团股份有限公司、深圳市贝特瑞纳米科技有限公司、天津市贝特瑞新能源科技有限公司、惠州市贝特瑞新材料科技有限公司、惠州市鼎元新能源科技有限公司、鸡西市贝特瑞新能源科技有限公司、鸡西长源矿业有限公司、贝特瑞(江苏)新材料科技有限公司、贝特瑞(江苏)新能源材料有限公司、深圳市深瑞墨烯科技有限公司、四川瑞鞍新材料科技有限公司、贝特瑞(四川)新材料科技有限公司、深圳市贝特瑞新能源技术研究院有限公司、深圳贝特瑞纳电新材料科技有限公司、开封瑞丰新材料有限公司、江西宝航新材料有限公司、西安创正新材料有限公司、武汉华博防务科技有限公司、成都绿金生物科技有限责任公司、四川绿金生物科技有限公司、宜宾市南溪区国科中农生物科技有限公司、张家港友诚新能源科技股份有限公司、湖北马应龙生物科技有限公司、马应龙大健康有限公司、江西马应龙美康药业有限公司、东莞科达五金制品有限公司、广州市新豪精密科技有限公司、常熟科裕格兰精密机械有限公司、江苏科迈液压控制系统有限公司、广州汇通精密液压有限公司、广州汇通液压研究院有限公司、裕泰液压技术(上海)有限公司、芜湖赢诺液压科技有限公司通过国家高新技术企业认定或复审,报告期内享受15%的企业所得税优惠税率。

②根据《国家税务总局关于深入西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)、《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告2020年第23号)规定,公司子公司西安马应龙肛肠医院有限公司经当地主管税务机关备案批准,企业所得税享受15%的优惠税率。

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》的规定,2023年1月1日至2027年12月31日,按“从事国家非限制和禁止行业,且同时符合年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5,000万元等三个条件的企业,属于小微企业。公司子公司符合小型微利企业认定标准的,其所得减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

④根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》的规定,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%抵减应纳增值税税额。先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额的5%计提当期加计抵减额。公司子公司符合先进制造业企业认定标准

的，按照其本期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额。

## 六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。

### 1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	4,008,578.89	7,287,940.74
银行存款	6,381,411,282.80	6,601,843,886.72
其他货币资金	561,654,223.12	856,124,465.03
合 计	6,947,074,084.81	7,465,256,292.49
其中：存放在境外的款项总额	1,087,965,223.41	996,753,758.20

注1：年末其他货币资金，系银行承兑汇票、保函、支付宝电商、信用证、远期结售汇、环境恢复治理保证金等260,749,081.19元，定期存款15,313,854.13元，存于证券营业部的未使用投资款、支付宝电商户存款等73,835,761.78元，房地产业客户按揭贷款保证金2,490,774.52元，司法冻结款项49,250,460.50元、开具支票冻结款122,129,582.58元、外汇收益受限款项37,884,708.42元。

注2：年末银行存款中包含按照实际利率法计提的定期存单利息68,347,064.07元（上年末金额：114,411,825.11元）。

注3：年末货币资金受限情况，详见附注六、70。

### 2、交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	967,242,705.02	692,341,532.99
其中：权益工具投资	461,153,769.73	550,205,073.12
混合工具投资	506,088,935.29	142,136,459.87
合 计	967,242,705.02	692,341,532.99

注：年末本集团无交易性金融资产受限情况。

### 3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

银行承兑汇票	205,053,238.24	98,831,514.71
商业承兑汇票	6,356,217.98	5,466,865.05
小 计	211,409,456.22	104,298,379.76
减：坏账准备	1,896,063.50	2,120,212.64
合 计	209,513,392.72	102,178,167.12

## (2) 年末已质押的应收票据

项 目	年末已质押金额
银行承兑汇票	28,270,378.06
合 计	28,270,378.06

## (3) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	147,538,893.00	35,468,780.84
商业承兑汇票		6,014,382.30
合 计	147,538,893.00	41,483,163.14

## (4) 年末无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

## (5) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	211,409,456.22	100.00	1,896,063.50	0.90	209,513,392.72
其中：银行机构承兑的汇票	115,003,469.04	54.40			115,003,469.04
财务公司承兑的汇票	90,049,769.20	42.59	1,758,277.11	1.95	88,291,492.09
商业承兑汇票	6,356,217.98	3.01	137,786.39	2.17	6,218,431.59
合 计	211,409,456.22	100.00	1,896,063.50	0.90	209,513,392.72

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收票据					

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
按组合计提坏账准备的应收票据	104,298,379.76	100.00	2,120,212.64	2.03	102,178,167.12
其中：银行机构承兑的汇票	36,334,522.64	34.84			36,334,522.64
财务公司承兑的汇票	62,496,992.07	59.92	2,037,052.64	3.26	60,459,939.43
商业承兑汇票	5,466,865.05	5.24	83,160.00	1.52	5,383,705.05
合计	104,298,379.76	100.00	2,120,212.64	2.03	102,178,167.12

注：对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

(6) 坏账准备的情况

年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
	本年计提	合并范围变动	本年收回	本年核销	合并范围变动	
2,120,212.64	-224,149.14					1,896,063.50

(7) 本年无实际核销的应收票据

(8) 年末应收票据受限情况，详见附注六、70。

#### 4、 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	5,637,126,332.28	5,105,901,693.92
1至2年	51,153,978.72	76,662,150.83
2至3年	31,341,333.88	26,504,898.01
3至4年	20,823,013.07	11,013,610.67
4至5年	7,180,193.28	22,393,717.01
5年以上	138,310,874.12	120,500,161.52
小计	5,885,935,725.35	5,362,976,231.96
减：坏账准备	380,172,657.41	364,152,371.18
合计	5,505,763,067.94	4,998,823,860.78

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	133,519,254.60	2.27	133,519,254.60	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	5,752,416,470.75	97.73	246,653,402.81	4.29	5,505,763,067.94
其中：高新技术产业国内客户组合	4,823,899,789.37	81.96	174,545,133.60	3.62	4,649,354,655.77
高新技术产业国外客户组合	530,304,269.82	9.01	2,227,277.93	0.42	528,076,991.89
生物医药产业客户组合	344,990,264.77	5.86	41,765,704.06	12.11	303,224,560.71
房地产业客户组合	19,150,141.16	0.32	18,145,476.30	94.75	1,004,664.86
其他产业客户组合	34,072,005.63	0.58	9,969,810.92	29.26	24,102,194.71
合计	5,885,935,725.35	100.00	380,172,657.41	6.46	5,505,763,067.94

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	130,969,849.39	2.44	127,275,518.99	97.18	3,694,330.40
按组合计提坏账准备的应收账款	5,232,006,382.57	97.56	236,876,852.19	4.53	4,995,129,530.38
其中：高新技术产业国内客户组合	4,367,295,104.89	81.43	166,196,794.27	3.81	4,201,098,310.62
高新技术产业国外客户组合	488,260,075.02	9.10	2,642,324.08	0.54	485,617,750.94
生物医药产业客户组合	319,181,633.42	5.95	43,177,352.62	13.53	276,004,280.80
房地产业客户组合	20,334,178.80	0.38	17,132,040.30	84.25	3,202,138.50
其他产业客户组合	36,935,390.44	0.69	7,728,340.92	20.92	29,207,049.52
合计	5,362,976,231.96	100.00	364,152,371.18	6.79	4,998,823,860.78

## ①年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市沃特玛电池有限公司	30,391,082.64	30,391,082.64	30,391,082.64	30,391,082.64	100.00	存在坏账风险
肇庆遨优动力电池有限公司	27,616,000.00	27,616,000.00	27,616,000.00	27,616,000.00	100.00	存在坏账风险

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
桑顿新能源科技有限公司	6,765,774.12	6,765,774.12	6,765,774.12	6,765,774.12	100.00	存在坏账风险
广西卓能新能源科技有限公司			8,423,927.38	8,423,927.38	100.00	存在坏账风险
领途汽车有限公司	14,732,794.46	14,732,794.46	14,732,794.46	14,732,794.46	100.00	存在坏账风险
浙江锐镁新能源科技有限责任公司	9,511,150.10	9,511,150.10	9,511,150.10	9,511,150.10	100.00	存在坏账风险
三门峡速达交通节能科技股份有限公司	3,049,212.86	3,049,212.86	3,049,212.86	3,049,212.86	100.00	存在坏账风险
江苏威能汽车工业发展有限公司	4,499,343.85	4,499,343.85	4,499,343.85	4,499,343.85	100.00	存在坏账风险
北京乡村赛马场	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	存在坏账风险
长春北车电动汽车有限公司	2,105,758.90	2,105,758.90	1,482,065.45	1,482,065.45	100.00	存在坏账风险
杭州普拉格新能源汽车有限公司	2,006,468.30	2,006,468.30	2,006,468.30	2,006,468.30	100.00	存在坏账风险
无锡恩吉威新能源有限公司	1,586,024.06	1,586,024.06	1,586,024.06	1,586,024.06	100.00	存在坏账风险
浙江泓源汽车集团有限公司	1,798,829.00	1,798,829.00	1,798,829.00	1,798,829.00	100.00	存在坏账风险
合众新能源汽车股份有限公司			3,424,993.14	3,424,993.14	100.00	存在坏账风险
北京中福商贸公司	1,410,000.00	1,410,000.00	1,410,000.00	1,410,000.00	100.00	存在坏账风险
深圳市五洲龙汽车有限公司	2,440,675.00	2,440,675.00	2,401,016.28	2,401,016.28	100.00	存在坏账风险
合肥国骋新能源汽车技术有限公司	1,004,348.43	1,004,348.43	1,004,348.43	1,004,348.43	100.00	存在坏账风险
江苏卡威汽车工业集团股份有限公司	635,700.00	635,700.00	635,700.00	635,700.00	100.00	存在坏账风险
信阳福英纯电动汽车科技有限公司	970,000.00	970,000.00	970,000.00	970,000.00	100.00	存在坏账风险
湖北方辉物	900,000.00	900,000.00	900,000.00	900,000.00	100.00	存在

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额			计提比例 (%)	计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备			
业有限公司							坏账风险
山东泰丰制动系统科技股份有限公司	618,550.76	618,550.76	618,550.76	618,550.76	100.00		存在坏账风险
浙江康迪车业有限公司	505,519.00	505,519.00	505,519.00	505,519.00	100.00		存在坏账风险
Dropcases limited	12,314,434.67	8,620,104.27					
其他小额单位	3,108,183.24	3,108,183.24	6,786,454.77	6,786,454.77	100.00		存在坏账风险
合计	130,969,849.39	127,275,518.99	133,519,254.60	133,519,254.60	—		—

## ②按组合计提坏账准备的应收账款

组合 1-高新技术产业国内客户	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	4,765,800,573.68	142,296,886.92	2.99
1年至2年(含2年)	28,497,852.97	9,879,588.63	34.67
2年至3年(含3年)	16,975,244.18	9,742,539.51	57.39
3年以上	12,626,118.54	12,626,118.54	100.00
合计	4,823,899,789.37	174,545,133.60	3.62

组合 2-高新技术产业国外客户	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	530,304,269.82	2,227,277.93	0.42
合计	530,304,269.82	2,227,277.93	0.42

组合 3-生物医药产业客户	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	314,933,891.51	13,864,597.69	4.40
1年至2年(含2年)	5,040,728.78	3,581,574.83	71.05
2年至3年(含3年)	11,600,556.63	10,904,443.69	94.00
3年以上	13,415,087.85	13,415,087.85	100.00
合计	344,990,264.77	41,765,704.06	12.11

组合 4-房地产业客户	年末余额		
-------------	------	--	--

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	562,205.00	151,120.70	26.88
1 年至 2 年 (含 2 年)	934,625.36	341,044.80	36.49
3 年以上	17,653,310.80	17,653,310.80	100.00
合 计	19,150,141.16	18,145,476.30	94.75

组合 5-其他产业客户	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	17,914,317.60	1,193,093.57	6.66
1 年至 2 年 (含 2 年)	8,710,240.18	2,647,105.33	30.39
2 年至 3 年 (含 3 年)	2,674,214.65	1,356,378.82	50.72
3 年以上	4,773,233.20	4,773,233.20	100.00
合 计	34,072,005.63	9,969,810.92	29.26

注：确定该组合的依据详见本附注四、11。

### (3) 坏账准备的情况

年初余额	本年增加		本年减少					年末余额
	本年计提	本年收回	本年转回	本年核销	汇率变动	合并范围变动	其他	
364,152,371.18	28,358,204.24		6,646,486.42	2,505,029.24	1,627.99	402,071.87	2,782,702.49	380,172,657.41

注：其他变动，系公司相关子公司与 Dropcases limited 进行债务重组所引起。

其中：本年坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	收回方式
Dropcases limited	5,837,401.78	货币资金
合 计	5,837,401.78	——

### (4) 本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	2,505,029.24

注：本年无重要的应收账款核销情况。

### (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 3,218,337,070.06 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 54.68%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 97,269,501.12 元。

### (6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

金融资产转移方式	终止确认的应收账款金额	与终止确认相关的损失
将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方	422,482,210.17	6,929,255.65

注：上述终止确认的应收账款，系公司子公司贝特瑞新材料集团销售有限公司将其对松下采购（中国）有限公司的应收账款，以不附任何追索权的方式转移给三井住友银行（中国）有限公司。

（7）年末无应收账款受限情况。

## 5、 应收款项融资

### （1）应收款项融资情况

项目	年末余额	年初余额
应收票据	1,111,767,831.96	1,033,638,960.88
应收账款	10,865,701.70	197,583,770.66
合计	1,122,633,533.66	1,231,222,731.54

注 1：应收票据，系本集团在经营活动中所收取的银行机构出具的银行承兑汇票，考虑其信用风险很低且基本用于背书转让，故作为应收款项融资核算。

注 2：应收账款，系公司子公司贝特瑞新材料集团销售有限公司与三井住友银行（中国）有限公司签署相关协议，将定期对松下采购（中国）有限公司的应收账款，以不附任何追索权的方式转移给对方，故将应收松下采购（中国）有限公司款项作为应收款项融资核算。

### （2）年末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

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
应收票据-银行承兑汇票	3,217,617,825.47	
应收账款	32,504,675.88	
合计	3,250,122,501.35	

### （3）应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	1,033,638,960.88		78,128,871.08		1,111,767,831.96	
应收账款	199,830,838.90	-2,247,068.24	-188,779,054.13	2,060,985.17	11,051,784.77	-186,083.07
合计	1,233,469,799.78	-2,247,068.24	-110,650,183.05	2,060,985.17	1,122,819,616.73	-186,083.07

### （4）应收款项融资坏账准备

本集团年末对应收款项融资按照预期信用损失一般方法评估后认为，相关信用风险极低，无需计提信

用减值准备。

(5) 年末无应收款项融资受限情况。

## 6、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	305,259,564.35	93.83	240,997,789.45	95.12
1 至 2 年	3,366,495.64	1.03	7,349,938.52	2.90
2 至 3 年	5,683,544.92	1.75	1,775,185.23	0.70
3 年以上	11,040,218.64	3.39	3,250,642.97	1.28
小 计	325,349,823.55	100.00	253,373,556.17	100.00
减：减值准备	14,346,623.11	——		——
合 计	311,003,200.44	——	253,373,556.17	——

注：年末本集团无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集年末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集年末余额前五名预付账款汇总金额为 162,622,987.90 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 49.98%。

## 7、 其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收股利		227,210.48
其他应收款	750,352,690.69	739,072,111.20
合 计	750,352,690.69	739,299,321.68

(1) 应收股利

① 应收股利情况

被投资单位	年末余额	年初余额
中国银河证券股份有限公司		227,210.48
小 计		227,210.48
减：坏账准备		
合 计		227,210.48

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	148,167,192.78	146,485,814.45
1至2年	35,598,255.83	50,622,855.08
2至3年	47,933,454.01	24,528,902.18
3至4年	18,612,459.76	69,243,819.59
4至5年	63,028,869.08	41,073,764.48
5年以上	750,525,977.81	643,543,690.58
小计	1,063,866,209.27	975,498,846.36
减：坏账准备	313,513,518.58	236,426,735.16
合计	750,352,690.69	739,072,111.20

## ②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	780,405,502.76	716,676,938.29
保证金	146,054,179.82	144,244,139.09
押金	19,552,019.56	25,930,703.54
备用金	11,392,395.05	11,881,328.95
代收代付款项	24,949,275.41	29,197,656.37
出口退税	74,033,332.56	40,352,332.76
项目投资应收款	7,196,645.36	7,215,747.36
应收政府补助款	282,858.75	
小计	1,063,866,209.27	975,498,846.36
减：坏账准备	313,513,518.58	236,426,735.16
合计	750,352,690.69	739,072,111.20

## ③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	7,010,635.66	25,265,958.51	204,150,140.99	236,426,735.16
2025年1月1日余额在本年：				
——转入第二阶段	-962,839.42	962,839.42		
——转入第三阶段		-6,050,730.92	6,050,730.92	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	847,581.69	15,961,928.03	-14,148,207.95	2,661,301.77
汇率变动	-15,464.04	-165,924.39	31,357.58	-150,030.85
本年收回或转回			-6,061,431.00	-6,061,431.00
本年核销	-28,989.90	-10,724.60	-1,642,291.42	-1,682,005.92
合并范围变动	-26,963.09	-44,907.73		-71,870.82
其他变动			82,390,820.24	82,390,820.24

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 12 月 31 日余额	6,823,960.90	35,918,438.32	270,771,119.36	313,513,518.58

注 1：上表中，坏账准备减少以“-”号填列，坏账准备增加以“+”号填列。

注 2：其他变动系发放贷款及垫款减值准备转入。

#### ④坏账准备的情况

年初余额	本年增加		本年减少				年末余额
	本年计提	本年收回	本年转回	本年核销	合并范围变动	汇率变动	
236,426,735.16	2,661,301.77	82,390,820.24	6,061,431.00	1,682,005.92	71,870.82	150,030.85	313,513,518.58

其中：本年坏账准备转回或收回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
吉林省万国黄金股份有限公司	6,000,000.00	收回应收款项	现金	坏账风险较高
合计	6,000,000.00	—	—	—

#### ⑤本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,682,005.92

其中：重要的其他应收款核销情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
江苏舜天高新炭材有限公司	往来款	1,642,291.42	欠款方已破产清算	内部审批	否
合计	—	1,642,291.42	—	—	—

#### ⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备 年末余额
广东天行健投资集团有限公司	往来款	342,956,264.23	0-5 年及 5 年以上	32.24	
出口退税	出口退税	74,033,332.56	1 年以内	6.96	3,642,439.96
深圳市盈富恒商业管理有限公司	往来款	49,536,371.65	5 年以上	4.66	
深圳市横岗四联股份合作公司	保证金	46,200,433.00	4-5 年及 5 年以上	4.34	1,200,433.00
湖北红莲湖旅游度假区管理委员会	往来款	42,638,477.77	1-5 年及 5 年以上	4.01	
合计	—	555,364,879.21	—	52.21	4,842,872.96

## ⑦因资金集中管理而列报于其他应收款

本年年末无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

## 8、 存货

## (1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
在途物资	242,682,910.71		242,682,910.71
原材料	758,606,330.71	78,774,612.50	679,831,718.21
包装物	39,389,322.25	1,929,669.66	37,459,652.59
低值易耗品	184,626,696.34	51,242,104.89	133,384,591.45
在产品	1,223,468,470.71	79,153,647.25	1,144,314,823.46
自制半成品	905,026,260.75	33,856,331.18	871,169,929.57
库存商品	947,056,351.60	62,423,384.75	884,632,966.85
发出商品	611,992,791.93	31,228,192.03	580,764,599.90
委托加工物资	1,155,566,971.65	12,003,153.10	1,143,563,818.55
开发成本	5,845,661,594.07		5,845,661,594.07
开发产品	1,377,229,492.84	163,502,430.42	1,213,727,062.42
消耗性生物资产	83,916,203.26	22,075,131.47	61,841,071.79
合同履约成本	20,110,663.97		20,110,663.97
合计	13,395,334,060.79	536,188,657.25	12,859,145,403.54

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
在途物资	283,100,292.75		283,100,292.75
原材料	435,838,087.86	57,080,997.62	378,757,090.24
包装物	24,767,642.30	2,468,488.06	22,299,154.24
低值易耗品	124,781,673.52	57,815,574.80	66,966,098.72
在产品	842,539,839.72	49,266,340.57	793,273,499.15
自制半成品	477,735,525.93	32,058,983.99	445,676,541.94
库存商品	904,058,605.88	124,856,922.20	779,201,683.68
发出商品	660,224,485.51	30,736,440.23	629,488,045.28
委托加工物资	703,326,960.88	12,907,383.84	690,419,577.04
开发成本	5,694,981,430.05	26,186,464.82	5,668,794,965.23
开发产品	1,490,601,899.53	123,904,436.27	1,366,697,463.26

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
消耗性生物资产	98,260,383.10	23,060,789.35	75,199,593.75
合同履约成本	39,796,418.62		39,796,418.62
合计	11,780,013,245.65	540,342,821.75	11,239,670,423.90

## (2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加金额	本年减少金额			年末余额
		计提	转销	合并范围变 动	汇率变动	
原材料	57,080,997.62	32,685,529.37	10,993,793.22		-1,878.73	78,774,612.50
包装物	2,468,488.06	488,621.63	1,027,333.57		106.46	1,929,669.66
低值易耗品	57,815,574.80	1,766,950.22	8,793,030.48		-452,610.35	51,242,104.89
在产品	49,266,340.57	64,557,727.07	34,561,068.92		109,351.47	79,153,647.25
自制半成品	32,058,983.99	28,448,854.89	26,493,279.90		158,227.80	33,856,331.18
库存商品	124,856,922.20	41,640,290.91	104,609,468.37	13,720.33	-549,360.34	62,423,384.75
发出商品	30,736,440.23	25,246,432.01	24,738,882.81		15,797.40	31,228,192.03
委托加工物资	12,907,383.84	11,009,078.67	11,913,309.41			12,003,153.10
开发成本	26,186,464.82		26,186,464.82			
开发产品	123,904,436.27	56,209,114.75	16,611,120.60			163,502,430.42
消耗性生物资产	23,060,789.35	2,232,063.39	3,217,721.27			22,075,131.47
合计	540,342,821.75	264,284,662.91	269,145,473.37	13,720.33	-720,366.29	536,188,657.25

注：可变现净值的确定依据详见附注四、12。本年转销存货跌价准备的原因系相关存货耗用或出售所致。

## (3) 开发成本

项目名称	年末余额	年初余额	备注
红莲湖酒店客房楼及别墅改造项目	981,686.52	981,686.52	红莲湖旅游
半山墅更新改造工程		43,535,088.68	武汉宝安
红塘项目拓宽道路建设	479,649.99	505,544.60	广州红塘旅游
横岗茂盛城市更新项目	4,402,869,909.11	4,225,692,652.90	深圳华信达
运通片区城市更新项目	13,144,327.27	13,144,327.27	运通物流
布吉运通片区城市更新项目	19,709,689.80	19,709,689.80	恒安房地产
龙岗惠华片区城市更新项目	177,204,810.67	164,073,631.59	深圳盈富恒

项目名称	年末余额	年初余额	备注
龙岗区坂田街道河背南老围片区城市更新项目	1,029,155,597.19	1,025,222,885.17	深圳国盛宝
威海宝通待开发土地	202,115,923.52	202,115,923.52	威海宝通
合计	5,845,661,594.07	5,694,981,430.05	

注：本年开发成本中利息及贷款手续费资本化金额为 68,056,450.09 元。

#### (4) 开发产品

项目名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	备注
宝安吉兆湾花园	160,141,724.83			160,141,724.83	湛江宝顺
月湖项目	53,215,297.19		12,568,635.48	40,646,661.71	湖北美地
宝翠公馆	22,589,432.87			22,589,432.87	惠州华富投资
红莲湖果岭一号	121,165,657.17	52,042.85	694,729.41	120,522,970.61	红莲湖旅游
红莲湖商住服务中心	168,034,102.09	146,134.65	16,223,227.74	151,957,009.00	红莲湖旅游
景园项目	8,777,157.93			8,777,157.93	宝安集团
华浩源 1-3 期	2,865,107.05			2,865,107.05	宝安集团
宝安江南城 1-3 期	9,459,599.64		434,586.84	9,025,012.80	海南实业
碧海名园车位	5,191,827.86			5,191,827.86	恒安房地产
世纪春城车位	30,898,228.56			30,898,228.56	恒安房地产
宝安椰林湾	18,442,028.03	-4,382,170.00	6,298,027.23	7,761,830.80	万宁宝安
宝安.江南城一期	1,589,689.01			1,589,689.01	山东宝安
宝安.江南城二期	6,900,900.47		1,730,803.03	5,170,097.44	山东宝安
宝安江南城三期 A	2,516,638.45		503,960.66	2,012,677.79	山东宝安
宝安江南城三期 B	1,129,316.14			1,129,316.14	山东宝安
江南城三期 E 区	7,515,104.00		998,748.15	6,516,355.85	山东宝安
江南城三期 F 区	34,593,352.05		7,851,252.00	26,742,100.05	山东宝安
江南城三期 K 区	5,565,037.06			5,565,037.06	山东宝安
宝安.江南城一期别墅	38,494,291.42	-2,219,072.30		36,275,219.12	天津宝安
宝安.江南城一期高层	41,409,918.18	-1,937,309.29		39,472,608.89	天津宝安
宝安.江南城二期别墅	118,672,151.77	-7,065,711.73	16,859,757.12	94,746,682.92	天津宝安

项目名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	备注
宝安公园家	20,316,149.29			20,316,149.29	海南荣域
宝安.江南城一期	239,522,673.57		22,190,204.54	217,332,469.03	新疆宝安
深圳龙华新彩苑	164,313,057.10		1,098,485.53	163,214,571.57	丹晟恒丰
宝安江东豪庭	207,283,457.80		10,513,903.14	196,769,554.66	金诚信
合计	1,490,601,899.53	-15,406,085.82	97,966,320.87	1,377,229,492.84	

注：本年增加、减少负数系工程结算导致的成本调整。

#### (5) 消耗性生物资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
林木资产	98,260,383.10		14,344,179.84	83,916,203.26
合计	98,260,383.10		14,344,179.84	83,916,203.26

(6) 年末所有权或使用权受限制的存货情况，详见附注六、70。

## 9、合同资产

### (1) 合同资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算货款	37,508,241.78	73,580.46	37,434,661.32	23,339,458.73	42,356.33	23,297,102.40
减：计入其他非流动资产						
合计	37,508,241.78	73,580.46	37,434,661.32	23,339,458.73	42,356.33	23,297,102.40

### (2) 本年合同资产计提坏账准备情况

项目	本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	原因
已完工未结算货款	31,224.13			
合计	31,224.13			---

## 10、一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
大额银行存单存款（附注六、25）	462,706,022.45	184,808,476.79
一年内到期的债权投资（附注六、13）	450,000.00	
合计	463,156,022.45	184,808,476.79

**11、其他流动资产**

项 目	年末余额	年初余额
预交增值税		23,464.66
待认证进项税额	29,462,010.42	68,310,488.40
增值税留抵税额	752,288,916.07	878,068,179.13
预缴企业所得税	8,576,372.47	5,110,493.66
预缴关税、土地增值税等税金	23,480,437.28	21,559,543.94
大额银行存单存款	1,165,775,302.35	992,176,114.45
信托保障基金	2,412,427.40	
应收退货成本	10,919,281.08	12,456,525.90
合 计	1,992,914,747.07	1,977,704,810.14

**12、发放贷款及垫款**

项 目	年末余额	年初余额
发放贷款		94,878,695.63
减：贷款减值准备		82,390,820.24
合 计		12,487,875.39

注：公司子公司深圳市宝利通企业管理有限公司（原名“深圳市宝利通小额贷款有限公司”）本年自愿申请退出小额贷款行业并获批，不再经营小额贷款业务，因此将发放贷款及垫款转入其他应收款核算。

**13、债权投资****(1) 债权投资情况**

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江西广恒胶化科技有限公司	5,450,000.00		5,450,000.00			
减：一年内到期的债权投资（附注六、10）	450,000.00		450,000.00			
合 计	5,000,000.00		5,000,000.00			

注：2024年12月20日公司子公司马应龙与江西广恒胶化科技有限公司（简称：广恒胶化）及李文定、董洪福签订江西广恒胶化科技有限公司增资扩股协议，约定本公司增资500万元，占增资后广恒胶化实收资本的3.2258%，且本公司以增资款500万元为基数，享有年化单利9%的固定收益，不参与广恒胶化的日常经营管理，不干预广恒胶化增减经营范围及对内（外）投资等相关事项。马应龙已于2025年1月8日支付了增资款500万元。

## 14、长期股权投资

## (1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额（账面价值）	本年增减变动								年末余额（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		
联营企业：											
中国风险投资有限公司	466,581,834.74			-9,499,671.40	38,540.28		-9,912,000.00			447,208,703.62	33,782,138.65
深圳游视虚拟现实技术有限公司											18,762,158.19
深圳市金钼贵材科技有限公司											35,079,221.88
深圳市雷迈科技有限公司	888,604.35			-121,961.46						766,642.89	7,653,736.07
深圳市康康网络技术有限公司											3,794,305.58
广州市三甲医疗信息产业有限公司											14,344,356.83
广州精科生物技术有限公司	26,053,928.14			-1,449,491.75		735,786.54				25,340,222.93	
深圳市光远科技有限公司											21,405,762.60
西安君兰科技有限公司											
深圳保利股权投资管理合伙企业(有限合伙)											664,951.49
威立雅新能源科技（江门）有限公司	1,946,777.34							-1,946,777.34			1,946,777.34
筠连众益生物科技有限公司	368,000.00									368,000.00	85,097.19

被投资单位	年初余额（账面价值）	本年增减变动								年末余额（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		
深圳学泰科技有限公司	769,470.08			-52,940.25						716,529.83	1,650,463.70
鸡西哈工新能源材料有限公司	1,409,619.20			-1,280,895.45						128,723.75	
南京济朗生物科技有限公司											4,651,852.97
南京星遥科技有限公司	5,227,746.29			173,801.50						5,401,547.79	
山西贝特瑞新能源科技有限公司	218,707,111.42			6,169,834.40						224,876,945.82	23,363,201.08
武汉同道诚科技服务合伙企业（有限合伙）	3,953,601.64			-139.73						3,953,461.91	
西安易能智慧科技有限公司											82,334,016.50
浙江高泰昊能科技有限公司	29,401,154.21			1,238,798.87						30,639,953.08	
宜宾金石新材料科技有限公司	69,605,484.66		-12,194,511.33	-20,241,472.66				-20,919,899.42		16,249,601.25	20,919,899.42
河南平煤国能锂电有限公司											
广东兆瑞新能源技术有限公司						-32,087.33			49,105,107.87	49,073,020.54	
湖北兆瑞新能源技术有限公司									69,851,577.42	69,851,577.42	
宁夏瑞鼎新材料科技有限公司	8,065,313.16	20,000,000.00		721,499.13						28,786,812.29	
深圳国瑞协创储能技术有限公司	6,149,830.18			-2,076,378.21						4,073,451.97	
中能瑞新(厦门)能源科技有限公司	3,161,914.19			-613,680.21						2,548,233.98	

被投资单位	年初余额（账面价值）	本年增减变动								年末余额（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		
贤丰新材料（深圳）有限公司	4,380,410.79			-109,003.27						4,271,407.52	
深圳璟美瑞酒店管理有限公司	2,174,359.25			503,946.07						2,678,305.32	
深圳和博瑞科技有限公司	3,506,622.96			-76,146.62						3,430,476.34	
山西明瑞新能源材料科技有限公司	3,886,932.01	30,200,000.00		-1,373,739.33						32,713,192.68	
常州惠泉建龙创业投资合伙企业（有限合伙）	33,595,365.35			-496,711.24						33,098,654.11	
宁波马应龙医院有限公司											5,872,083.61
合计	889,834,079.96	50,200,000.00	-12,194,511.33	-28,584,351.61	38,540.28	703,699.21	-9,912,000.00	-22,866,676.76	118,956,685.29	986,175,465.04	276,310,023.10

注：由于相关被投资单位持续经营亏损、资不抵债或涉诉无法清偿债务等不利事项增多，未来经营存在不确定性，本集团本年度对持有相关公司长期股权投资账面价值低于可收回金额部分计提减值准备。

## 注 2：本年主要变动情况说明

1) 宁夏瑞鼎新材料科技有限公司、山西明瑞新能源材料科技有限公司本年追加投资，系履行出资义务所致。

2) 威立雅新能源科技（江门）有限公司(以下简称“江门威立雅”)本年计提减值准备，系本年末相关子公司持有的江门威立雅长期股权投资可收回金额低于账面价值所致。

3) 宜宾金石新材料科技有限公司(以下简称“宜宾金石”)本年计提减值准备，系本年公司相关子公司向第三方出售宜宾金石部分股权，按照本次转让价格预计的相关子公司持有的宜宾金石剩余股权的可收回金额低于账面价值所致。

4) 广东兆瑞新能源技术有限公司、湖北兆瑞新能源技术有限公司(以下简称“兆瑞”)原为公司子公司，本年其他变动，系兆瑞其他股东增资导致公司相关子公司持股比例下降，且相关子公司不再能主导兆瑞日常经营活动，不再控制兆瑞，但仍能够对其施加重大影响，因此不再将其纳入合并报表范围，并按照长期股权投资权益法核算所致。

5) 西安君兰科技有限公司(以下简称“西安君兰”)原为公司子公司，本年西安君兰其他股东增资导致公司相关子公司持股比例下降，且相关子公司不再能主导西安君兰日常经营活动，不再控制西安君兰，但仍能够对其施加重大影响，因此不再将其纳入合并报表范围，并按照长期股权投资权益法核算所致，丧失控制权日按照公允价值入账。

## (2) 长期股权投资减值测试情况

## ①可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
广州市三甲医疗信息产业有限公司	14,344,356.83		14,344,356.83	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
南京济朗生物科技有限公司	4,651,852.97		4,651,852.97	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
宁波马应龙医院有限公司	5,872,083.61		5,872,083.61	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
山西贝特瑞新能源科技有限公司	242,070,312.50	218,707,111.42	23,363,201.08	享有被投资单位净资产公允价值的份额	被投资单位净资产公允价值	评估报告
深圳保利股权投资管理合伙企业(有限合伙)	664,951.49		664,951.49	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
深圳市光远科技有限公司	21,405,762.60		21,405,762.60	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
深圳市金翎贵材科技有限公司	35,079,221.88		35,079,221.88	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
深圳市康康网络技术有限公司	3,794,305.58		3,794,305.58	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
深圳市雷迈科技有限公司	8,542,340.42	888,604.35	7,653,736.07	享有被投资单位净资产的份额	被投资单位净资产	财务报表
深圳学泰科技有限公司	2,419,933.78	769,470.08	1,650,463.70	享有被投资单位净资产的份额	被投资单位净资产	财务报表
深圳游视虚拟现实技术有限公司	18,762,158.19		18,762,158.19	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
西安易能智能科技有限公司	82,334,016.50		82,334,016.50	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
筠连众益生物科技有限公司	453,097.19	368,000.00	85,097.19	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
中国风险投资有限公司	500,363,973.39	466,581,834.74	33,782,138.65	享有被投资单位净资产的份额	被投资单位净资产	财务报表
威立雅新能源科技（江门）有限公司	1,946,777.34		1,946,777.34	参考预计可收回金额	预计可收回金额	被投资单位经营状况
宜宾金石新材料科技有限公司	46,119,899.42	25,200,000.00	20,919,899.42	参照同期被投资单位股权交易价格	被投资单位股权转让价格	股权转让协议
合计	988,825,043.69	712,515,020.59	276,310,023.10	—	—	—

### 15、其他非流动金融资产

项目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	669,398,036.22	580,363,555.72
其中：权益工具投资	669,398,036.22	580,363,555.72
合计	669,398,036.22	580,363,555.72

### 16、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1、年初余额	693,943,169.86	11,760,793.13	705,703,962.99

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合 计
2、本年增加金额	9,732,250.61	514,901.91	10,247,152.52
(1) 固定资产转入	6,901,941.58		6,901,941.58
(2) 汇率变动	2,830,309.03	514,901.91	3,345,210.94
3、本年减少金额			
4、年末余额	703,675,420.47	12,275,695.04	715,951,115.51
二、累计折旧和 累计摊销			
1、年初余额	149,609,369.34	1,405,449.68	151,014,819.02
2、本年增加金额	24,986,764.06	275,408.16	25,262,172.22
(1) 计提或摊销	24,669,535.97	245,346.69	24,914,882.66
(2) 汇率变动	317,228.09	30,061.47	347,289.56
3、本年减少金额			
4、年末余额	174,596,133.40	1,680,857.84	176,276,991.24
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	529,079,287.07	10,594,837.20	539,674,124.27
2、年初账面价值	544,333,800.52	10,355,343.45	554,689,143.97

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
椰园新村 708 栋	230,441.68	正在办理中
鄂州比克花园	364,789.98	开发商配合原因，协调办理中
合 计	595,231.66	

## (3) 房地产转换情况

本年度不存在因房地产转换而计入当期损益或股东权益的金额。

## (4) 年末本集团无投资性房地产受限情况。

**17、 固定资产**

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	17,481,961,950.60	14,051,313,792.48
固定资产清理		
合 计	17,481,961,950.60	14,051,313,792.48

## (1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	土地	合计
一、账面原值							
1. 年初余额	8,465,383,870.11	10,076,559,642.54	120,373,663.87	510,584,295.60	404,143,050.68	149,596,122.16	19,726,640,644.96
2. 本年增加	2,374,141,344.51	2,389,276,448.16	31,753,127.80	107,153,253.44	117,295,881.74	5,030,582.09	5,024,650,637.74
(1) 购置	102,291,921.10	67,889,857.39	18,958,509.88	15,465,321.23	28,348,092.09	1,143,282.40	234,096,984.09
(2) 在建工程转入	2,253,884,924.35	2,265,253,433.39	12,474,315.80	91,663,856.87	85,456,279.82		4,708,732,810.23
(3) 汇率变动	17,964,499.06	56,133,157.38	320,302.12	24,075.34	3,491,509.83	3,887,299.69	81,820,843.42
3. 本年减少	50,425,999.00	159,759,474.22	7,961,536.52	8,638,316.80	7,957,245.52	88,047,900.50	322,790,472.56
(1) 处置或报废	17,462,062.36	130,047,193.88	7,842,753.09	7,204,903.67	7,063,329.76		169,620,242.76
(2) 合并范围变动		16,507.89		428,354.71	252,636.43		697,499.03
(3) 汇率变动	17,644,701.65	17,871,162.71	118,783.43	357,346.53	641,279.33		36,633,273.65
(4) 其他	15,319,234.99	11,824,609.74		647,711.89		88,047,900.50	115,839,457.12
4. 年末余额	10,789,099,215.62	12,306,076,616.48	144,165,255.15	609,099,232.24	513,481,686.90	66,578,803.75	24,428,500,810.14
二、累计折旧							
1. 年初余额	1,541,165,813.39	3,559,132,995.77	75,198,404.54	231,072,089.73	220,259,085.63		5,626,828,389.06
2. 本年增加	329,401,992.08	923,848,846.11	13,613,745.63	79,511,002.27	57,987,224.90		1,404,362,810.99
(1) 计提	319,074,542.10	872,988,159.63	13,383,465.80	79,506,719.08	55,526,503.86		1,340,479,390.47
(2) 汇率变动	10,327,449.98	50,860,686.48	230,279.83	4,283.19	2,460,721.04		63,883,420.52
3. 本年减少	19,057,731.36	108,022,910.24	7,142,098.78	6,854,300.87	6,383,980.80		147,461,022.05
(1) 处置或报废	9,948,746.60	97,771,950.95	7,111,152.80	6,351,287.00	6,219,588.21		127,402,725.56

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	土地	合计
(2) 合并范围变动		6,074.76			61,617.22		67,691.98
(3) 汇率变动	691,691.35	1,585,781.86	30,945.98	292,463.41	102,775.37		2,703,657.97
(4) 转入在建工程	8,417,293.41	8,659,102.67		210,550.46			17,286,946.54
4. 年末余额	1,851,510,074.11	4,374,958,931.64	81,670,051.39	303,728,791.13	271,862,329.73		6,883,730,178.00
三、减值准备							
1. 年初余额	4,128,229.45	43,816,421.34	171,129.22	179,495.59	203,187.82		48,498,463.42
2. 本年增加	10,258,394.59	14,560,350.17	648,291.67	437,243.86	1,173,432.80		27,077,713.09
(1) 计提	10,258,394.59	14,560,350.17	648,291.67	437,243.86	1,173,432.80		27,077,713.09
3. 本年减少	9,870.32	12,739,309.20		1,502.95	16,812.50		12,767,494.97
(1) 处置或报废	9,870.32	12,739,309.20		1,502.95	16,812.50		12,767,494.97
4. 年末余额	14,376,753.72	45,637,462.31	819,420.89	615,236.50	1,359,808.12		62,808,681.54
四、账面价值							
1. 年末账面价值	8,923,212,387.79	7,885,480,222.53	61,675,782.87	304,755,204.61	240,259,549.05	66,578,803.75	17,481,961,950.60
2. 年初账面价值	6,920,089,827.27	6,473,610,225.43	45,004,130.11	279,332,710.28	183,680,777.23	149,596,122.16	14,051,313,792.48

注 1：固定资产-土地为公司相关子公司在境外经营地取得的土地，具有永久产权，不计提折旧。

注 2：账面原值本年其他减少金额系转出至投资性房地产、在建工程、固定资产。

## (2) 年末暂时闲置的固定资产情况

闲置资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋建筑物	20,434,763.10	17,991,994.97	2,442,768.13		
机器设备	29,190,255.50	19,108,830.94	10,081,424.56		
运输工具	424,940.62	423,176.46	1,764.16		
电子设备	450,128.75	420,609.86	29,518.89		
其他设备	98,000.00	76,031.83	21,968.17		
合计	50,598,087.97	38,020,644.06	12,577,443.91		

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
房屋及建筑物	556,893,632.09
机器设备	256,886,363.89
合计	813,779,995.98

## (4) 年末未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书金额	未办妥产权证书原因
古马岭金矿选矿厂	102,474,418.61	办证手续尚在进行中
北京恒丰花园办公楼	2,162,065.91	相关办证手续尚在进行中
贝特瑞总部房屋及建筑物	958,750,145.20	相关办证手续尚在进行中
鸡西长源厂区房屋建筑物	25,536,055.71	相关办证手续尚在进行中
山西瑞君厂区房屋建筑物	440,453,928.48	相关办证手续尚在进行中
云南贝特瑞厂区房屋建筑物	422,355,065.27	相关办证手续尚在进行中
山东瑞阳厂区房屋建筑物	299,593,105.60	相关办证手续尚在进行中
惠州贝特瑞厂区房屋建筑物	75,117,733.24	相关办证手续尚在进行中
四川贝特瑞厂区房屋建筑物	222,316,412.52	相关办证手续尚在进行中
南溪国科厂区房屋建筑物	4,005,459.40	相关办证手续尚在进行中
国际精密厂房	23,223,521.62	与房管部门协调中
湖北青龙山茶社	1,517,648.64	景区地上建筑无法办理
大山农业农场别墅	5,297,301.53	相关办证手续尚在进行中
合计	2,582,802,861.73	

注：年末所有权或使用权受限制的固定资产情况，详见附注六、70。

## (5) 固定资产减值测试情况

A、可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋建筑物	2,442,768.13		2,442,768.13	参考预计可收回金额	预计可收回金额	资产的使用状况
机器设备	30,255,889.45	6,952,408.72	23,303,480.73			
运输工具	13,933.35	554.84	13,378.51			
电子设备	354,876.30	115,443.31	239,432.99			
其他设备	364,045.61	84,220.40	279,825.21			
房屋建筑物	371,419,741.59	359,485,756.00	11,933,985.59	公允价值采用市场法、处置费用为与处置资产相关的费用	评估单价	参照市场上与评估资产相似的资产的近期交易价格或平均报价，并对差异因素进行调整修正
机器设备	154,474,280.60	139,888,668.03	14,585,612.57			
运输工具	2,911,594.54	2,105,552.16	806,042.38			
电子设备	3,223,961.40	2,848,157.89	375,803.51			
其他设备	7,029,982.03	5,949,999.12	1,079,982.91			
合计	572,491,073.00	517,430,760.47	55,060,312.53	—	—	—

## B、可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
机器设备	12,913,948.35	5,165,579.34	7,748,369.01	4年	现金流量	不适用	不适用
合计	12,913,948.35	5,165,579.34	7,748,369.01	—	—	—	—

## 18、在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	1,148,488,931.59	3,864,233,621.85
工程物资		
合计	1,148,488,931.59	3,864,233,621.85

## (1) 在建工程明细

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
贝特瑞系统、设备安装工程	117,239,900.43		117,239,900.43	262,514,390.65		262,514,390.65
贝特瑞惠州园区建设及配套工程二期				1,082,210.77		1,082,210.77
江苏贝特瑞生产厂区建设工程	10,237,118.48		10,237,118.48	8,073,301.44		8,073,301.44
常州贝特瑞生产厂区建设工程	59,077,919.96		59,077,919.96	292,847,848.84		292,847,848.84
贝特瑞山东瑞阳生产厂区建设工程	2,321,161.74		2,321,161.74	5,490,711.88		5,490,711.88
贝特瑞四川瑞鞍生产厂区建设工程一期				16,391,943.04		16,391,943.04
贝特瑞四川生产厂区建设工程	3,745,699.26		3,745,699.26	2,750,460.62		2,750,460.62
山西瑞君生产厂区建设工程	169,332,190.95		169,332,190.95	223,324,433.31		223,324,433.31
云南贝特瑞生产厂区建设工程	7,255,595.92		7,255,595.92	18,774,224.15		18,774,224.15
贝特瑞硅基负极材料项目工程	28,528,587.45		28,528,587.45	598,453,397.50		598,453,397.50
印尼贝特瑞生产厂区建设工程	385,840.95		385,840.95	1,940,229,049.21		1,940,229,049.21
贝特瑞地中海正极材料项目工程	363,885,261.80		363,885,261.80	24,162,548.67		24,162,548.67
贝特瑞地中海负极材料项目工程	274,467,735.83		274,467,735.83			
贝特瑞其他零星工程	11,515,734.45		11,515,734.45	14,455,545.34		14,455,545.34
马应龙医院等更改工程	14,792,955.44		14,792,955.44	357,600,273.62		357,600,273.62
古马岭选矿厂建设及配套工程	15,269,563.31		15,269,563.31	15,195,915.31		15,195,915.31
大地和设备安装及装修工程	3,325,729.49		3,325,729.49	3,428,207.37		3,428,207.37
友诚科技生产厂区建设工程	3,264,063.49		3,264,063.49	2,500,558.40		2,500,558.40
国际精密厂房工程	5,652,764.75		5,652,764.75	13,303,775.45		13,303,775.45
其他零星工程	61,447,835.80	3,256,727.91	58,191,107.89	66,911,554.19	3,256,727.91	63,654,826.28
合 计	1,151,745,659.50	3,256,727.91	1,148,488,931.59	3,867,490,349.76	3,256,727.91	3,864,233,621.85

## (2) 重要在建工程项目变动情况

项目名称	年初余额	本年增加	本年转入固定资产/投资性房地产	本年转入长期待摊费用	本年转入无形资产	处置或报废	年末余额	本年利息资本化率
山西瑞君生产厂区建设工程	223,324,433.31	-2,267,114.42	51,725,127.94				169,332,190.95	3.09%
常州贝特瑞生产厂区建设工程	292,847,848.84	48,504,559.56	282,274,488.44				59,077,919.96	
贝特瑞硅基负极材料项目工程	598,453,397.50	51,760,532.26	621,685,342.31				28,528,587.45	2.95%
印尼贝特瑞生产厂区建设工程	1,940,229,049.21	935,237,312.27	2,875,466,361.48					4.7%
贝特瑞地中海正极材料项目工程	24,162,548.67	339,722,713.13					363,885,261.80	
贝特瑞地中海负极材料项目工程		274,467,735.83					274,467,735.83	
合 计	3,079,017,277.53	1,647,425,738.63	3,831,151,320.17				895,291,695.99	

注：年末所有权或使用权受限制的在建工程情况，详见附注六、70。

(续表)

项目名称	预算数 (万元)	资金来源	工程累计投入 占预算的比例	工程进度	利息资本化累 计余额(元)	其中：本期利息 资本化金额 (元)
山西瑞君生产厂区建设工程	184,000.00	贷款+自筹	55.55%	厂房完工并投入使用，部分石墨化产线已投入使用，石墨化剩余工程正在建设安装中	21,332,463.32	268,778.78
常州贝特瑞生产厂区建设工程	132,557.05	自筹	95.45%	厂房已完工，部分产线已投产，剩余产线正在安装调试中		
贝特瑞硅基负极材料项目工程	213,731.00	贷款+自筹	41.14%	厂房已完工，部分产线已投产	13,798,083.55	5,934,998.62
印尼贝特瑞生产厂区建设工程	463,241.06	贷款+自筹	113.12%	已完工投产	55,908,052.97	11,154,657.15
贝特瑞地中海正极材料项目工程	264,716.00	自筹	13.74%	土地平整已完成，正在进行厂房施工，少量设备安装中		
贝特瑞地中海负极材料项目工程	205,228.64	贷款	13.37%	土地平整已完成，正在进行厂房施工		
合 计	1,463,473.75	——	——	——	91,038,599.84	17,358,434.55

## (3) 本年计提在建工程减值准备情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提原因
其他零星工程	3,256,727.91			3,256,727.91	
合计	3,256,727.91			3,256,727.91	

## (4) 在建工程减值测试情况

## A、可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
其他零星工程	3,256,727.91		3,256,727.91	参考预计可收回金额	预计可收回金额	在建工程的使用情况
合计	3,256,727.91		3,256,727.91	——	——	——

## 19、使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	其他设备	土地	合计
一、账面原值					
1、年初余额	424,449,737.12	506,832,876.10	6,646,708.68	4,507,624.07	942,436,945.97
2、本年增加金额	69,231,246.23	55,002,445.09	604,011.54		124,837,702.86
(1) 承租	69,121,384.14	55,002,445.09	604,011.54		124,727,840.77
(2) 汇率变动	109,862.09				109,862.09
3、本年减少金额	236,699,921.49	46,299,132.39	1,127,844.17		284,126,898.05
(1) 合并范围变动	2,428,684.79				2,428,684.79
(2) 租赁变更	14,404,557.28				14,404,557.28
(3) 租赁到期	219,866,679.42	46,299,132.39	1,127,844.17		267,293,655.98
4、年末余额	256,981,061.86	515,536,188.80	6,122,876.05	4,507,624.07	783,147,750.78
二、累计折旧					
1、年初余额	260,684,814.22	232,743,751.53	3,450,212.25	772,735.68	497,651,513.68
2、本年增加金额	65,392,280.36	57,409,071.74	1,364,122.18	193,183.92	124,358,658.20
(1) 计提	65,335,374.80	57,409,071.74	1,364,122.18	193,183.92	124,301,752.64
(2) 汇率变动	56,905.56				56,905.56
3、本年减少金额	228,838,294.31	44,760,864.14	1,092,847.90		274,692,006.35
(1) 合并范围变动	1,079,415.52				1,079,415.52
(2) 租赁变更	12,049,663.47				12,049,663.47
(3) 租赁到期	215,709,215.32	44,760,864.14	1,092,847.90		261,562,927.36

项 目	房屋及建筑物	机器设备	其他设备	土地	合 计
4、年末余额	97,238,800.27	245,391,959.13	3,721,486.53	965,919.60	347,318,165.53
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
3、本年减少金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	159,742,261.59	270,144,229.67	2,401,389.52	3,541,704.47	435,829,585.25
2、年初账面价值	163,764,922.90	274,089,124.57	3,196,496.43	3,734,888.39	444,785,432.29

## 20、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	管理软件	林权	商标权	土地使用权	专用技术	探矿/采矿权	药品经营权	其他	合计
一、账面原值									
1. 年初余额	116,442,786.26	17,057,860.82	921,716.62	1,654,580,200.80	211,520,666.68	348,872,606.12	1,110,000.00	16,896,526.75	2,367,402,364.05
2. 本年增加	18,130,871.28		150,000.00	101,247,599.63	25,259,187.84	33,192,517.14			177,980,175.89
(1) 外购	8,289,758.78		150,000.00	11,279,595.56	17,821.78				19,737,176.12
(2) 内部研发					23,722,145.38				23,722,145.38
(3) 汇率变动	21,443.69			1,920,103.57	1,519,220.68				3,460,767.94
(4) 其他	9,819,668.81			88,047,900.50		33,192,517.14			131,060,086.45
3. 本年减少	1,796,893.87			9,360,979.98	17,821.78				11,175,695.63
(1) 处置	1,683,686.32			7,406,102.00					9,089,788.32
(2) 汇率变动				1,954,877.98					1,954,877.98
(3) 合并范围变动	113,207.55				17,821.78				131,029.33
4. 年末余额	132,776,763.67	17,057,860.82	1,071,716.62	1,746,466,820.45	236,762,032.74	382,065,123.26	1,110,000.00	16,896,526.75	2,534,206,844.31
二、累计摊销									

项目	管理软件	林权	商标权	土地使用权	专用技术	探矿/采矿权	药品经营权	其他	合计
1. 年初余额	66,735,582.53	6,739,694.74	900,456.34	260,411,001.06	125,700,986.10	161,384,685.58	1,071,369.71	7,423,540.41	630,367,316.47
2. 本年增加	15,007,345.17	338,357.24	5,999.70	45,227,417.92	23,227,593.29	27,887,135.26		1,794,625.06	113,488,473.64
（1）摊销	15,003,606.00	338,357.24	5,999.70	44,433,124.28	22,831,711.75	27,887,135.26		1,794,625.06	112,294,559.29
（2）汇率变动	3,739.17			794,293.64	395,881.54				1,193,914.35
3. 本年减少	1,612,640.82			748,476.54					2,361,117.36
（1）处置	1,578,049.34			684,564.00					2,262,613.34
（2）汇率变动				63,912.54					63,912.54
（3）合并范围变动	34,591.48								34,591.48
4. 年末余额	80,130,286.88	7,078,051.98	906,456.04	304,889,942.44	148,928,579.39	189,271,820.84	1,071,369.71	9,218,165.47	741,494,672.75
三、减值准备									
1. 年初余额	79,288.08				956,131.89	63,866,048.98			64,901,468.95
2. 本年增加				1,473,471.23	430,249.77	3,139,124.53			5,042,845.53
3. 本年减少									
4. 年末余额	79,288.08			1,473,471.23	1,386,381.66	67,005,173.51			69,944,314.48
四、账面价值									

项目	管理软件	林权	商标权	土地使用权	专用技术	探矿/采矿权	药品经营权	其他	合计
1. 年末 账面价值	52,567,188.71	9,979,808.84	165,260.58	1,440,103,406.78	86,447,071.69	125,788,128.91	38,630.29	7,678,361.28	1,722,767,857.08
2. 年初 账面价值	49,627,915.65	10,318,166.08	21,260.28	1,394,169,199.74	84,863,548.69	123,621,871.56	38,630.29	9,472,986.34	1,672,133,578.63

注 1：本年度本集团内部研究开发形成的无形资产情况详见附注七。

注 2：账面原值本年其他增加金额系在建工程、固定资产转入以及环境恢复治理及复垦义务金额增加。

## (2) 年末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
四川贝特瑞土地使用权	1,867,320.00	正在办理过程中
山西瑞君土地使用权	65,762,974.31	正在办理过程中
国际精密东莞科达厂房部分土地	1,414,065.84	正在办理过程中
合 计	69,044,360.15	

## (3) 无形资产减值测试情况

## ①可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
管理软件	79,288.08		79,288.08	参考预计可收回金额	预计可收回金额	管理软件的使用情况
专用技术	956,131.89		956,131.89	参考预计可收回金额	预计可收回金额	专有技术的使用情况
土地使用权	31,588,121.34	30,114,650.11	1,473,471.23	公允价值采用市场法、处置费用为与处置资产相关的费用	评估单价	参照市场上与评估资产相似的资产的近期交易价格或平均报价，并对差异因素进行调整修正
合 计	32,623,541.31	30,114,650.11	2,508,891.20	—	—	—

## ②可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
探矿/采矿权	120,279,092.12	56,413,043.14	63,866,048.98	8 年	未来现金流量、折现率	不适用	不适用
探矿/采矿权	20,698,420.04	17,559,295.51	3,139,124.53	9.25 年	未来现金流量、折现率	无稳定期	无稳定期
专有技术	8,830,249.77	8,400,000.00	430,249.77	9 年	未来现金流量、折现率	无稳定期	无稳定期
合 计	149,807,761.93	82,372,338.65	67,435,423.28				

## (4) 年末所有权或使用权受限制的无形资产情况，详见附注六、70。

## 21、开发支出

### (1) 开发支出账面

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他	
MYL 软膏	13,151,059.91	8,157,996.96				21,309,056.87
硫酸普拉睾酮钠	16,190,509.36	361,406.40				16,551,915.76
洛芬待因缓释胶囊 (注 1)	5,248,301.26					5,248,301.26
溴芬酸钠滴眼液	6,448,623.25	977,598.96				7,426,222.21
地夸磷索钠滴眼液	5,921,021.24	572,078.61		6,493,099.85		
盐酸氮卓斯汀滴眼液	5,177,861.37	1,915,398.21				7,093,259.58
盐酸奥洛他定滴眼液	4,528,619.87	401,250.85				4,929,870.72
氢溴酸伏硫西汀片	9,437,341.98	1,465,448.34				10,902,790.32
柑橘黄酮片	2,368,659.64	399,614.52				2,768,274.16
布瑞哌唑片	9,949,059.35	2,966,072.96				12,915,132.31
盐酸丙美卡因滴眼液	4,374,452.23	1,424,126.22				5,798,578.45
西甲硅油乳剂	3,109,218.65	954,400.95				4,063,619.60
玻璃酸钠滴眼液	3,603,247.08	4,563,421.40				8,166,668.48
聚乙二醇 3350 散	1,377,333.17	691,947.08				2,069,280.25
克立硼罗软膏	3,580,743.07	6,004,728.76				9,585,471.83
盐酸毛果芸香碱滴眼液	1,212,619.65	545,667.52				1,758,287.17
中医坐浴器开发项目	4,106,447.08	1,616,416.17		5,722,863.25		
枸橼酸托法替布片	4,659,406.29	4,428.96		4,663,835.25		
复方聚乙二醇电解质散	3,315,497.98			3,315,497.98		
盐酸莫西沙星滴眼液	2,195,003.79	1,331,845.26		3,526,849.05		
匹维溴铵片 (注 2)	2,308,852.23	-2,300,000.00			8,852.23	
合计	112,263,878.45	32,053,848.13		23,722,145.38	8,852.23	120,586,728.97

注 1: 因项目研发停滞, 本公司对洛芬待因缓释胶囊项目计提减值准备 5,248,301.26 元。

注 2: “匹维溴铵片”项目预期收益可能无法覆盖预算投入, 故终止项目。根据与杭州百诚医药科技股份有限公司、浙江恒研医药科技有限公司签署的终止合同约定, 原投入 230 万元做如下安排: ①115 万元作为“玻璃酸钠滴眼液”项目剩余未支付金额的抵扣额; ②115 万元作为往来款, 用于抵扣未来合作的新

项目合同款的抵扣额。

注 3：本年其他减少，系开发支出核销。

(2) 开发支出减值准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	减值测试情况
洛芬待因缓释胶囊	5,248,301.26			5,248,301.26	
匹维溴铵片		8,852.23	8,852.23		
合 计	5,248,301.26	8,852.23	8,852.23	5,248,301.26	——

## 22、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
武汉马应龙爱欣大药房连锁有限公司	919,139.67			919,139.67
西安马应龙肛肠医院有限公司	2,500,000.00			2,500,000.00
大同马应龙肛肠医院有限公司	5,640,000.00			5,640,000.00
湖北高投鑫龙投资管理有限公司	286,439.92			286,439.92
马应龙药业集团股份有限公司	6,863,348.00			6,863,348.00
深圳市大地和电气股份有限公司	14,500,952.20			14,500,952.20
海南荣域投资有限公司	8,814,634.49			8,814,634.49
武汉华博防务科技有限公司	122,646,110.69			122,646,110.69
成都绿金生物科技有限责任公司	4,385,355.50			4,385,355.50
天津市贝特瑞新能源材料有限责任公司	288,820.34			288,820.34
四川国科中农生物科技有限公司	5,448,796.07			5,448,796.07
北京宝航新材料有限公司	29,649,812.66			29,649,812.66
张家港友诚新能源科技股份有限公司	149,042,059.16			149,042,059.16
国际精密集团有限公司	195,803,999.05			195,803,999.05
凯格表面处理(太仓)有限公司	1,717,441.36		1,717,441.36	
苏州沃乐思电气技术有限公司	282,031.79			282,031.79
深圳市深瑞墨烯科技有限公司	9,802,036.69			9,802,036.69
西安创正新材料有限公司	2,883,997.83			2,883,997.83
康永腾大药房连锁(湖北)有限公司	717,846.02			717,846.02

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
江西马应龙美康药业有限公司	18,312,840.55			18,312,840.55
江苏科迈液压控制系统有限公司	9,432,646.64			9,432,646.64
裕泰液压技术（上海）有限公司	53,428,769.73			53,428,769.73
合计	643,367,078.36		1,717,441.36	641,649,637.00

注：商誉均系非同一控制下企业合并过程中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的差额。

## （2）商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年计提	本年减少	年末余额
成都绿金生物科技有限责任公司	4,385,355.50			4,385,355.50
天津市贝特瑞新能源材料有限责任公司	288,820.34			288,820.34
武汉马应龙爱欣大药房连锁有限公司	919,139.67			919,139.67
北京宝航新材料有限公司	29,649,812.66			29,649,812.66
凯格表面处理(太仓)有限公司	1,717,441.36		1,717,441.36	
西安马应龙肛肠医院有限公司	825,048.19			825,048.19
大同马应龙肛肠医院有限公司	1,082,822.39	2,276,398.07		3,359,220.46
湖北高投鑫龙投资管理有限公司	286,439.92			286,439.92
深圳市大地和电气股份有限公司	14,500,952.20			14,500,952.20
苏州沃乐思电气技术有限公司	282,031.79			282,031.79
四川国科中农生物科技有限公司	5,448,796.07			5,448,796.07
国际精密切割集团有限公司	88,887,861.15	5,414,344.76		94,302,205.91
武汉华博防务科技有限公司	28,411,395.11	17,773,319.68		46,184,714.79
海南荣域投资有限公司	3,277,849.39	5,536,785.10		8,814,634.49
深圳市深瑞墨烯科技有限公司	9,802,036.69			9,802,036.69
张家港友诚新能源科技股份有限公司	2,912,644.00			2,912,644.00
合计	192,678,446.43	31,000,847.61	1,717,441.36	221,961,852.68

## （3）本年商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本集团商誉所对应的各子公司皆有其独立的主营业务范围，之间并无明显的协同效应，故将各子公司分别作为一个独立的资产组，企业合并形成的商誉被分配至相对应的资产组以进行减值测试。上述资产组可独立于集团其他业务单位且整体产生现金流量，代表了本集团基于内部管理目的对商誉进行监控的最低

水平，本报告期末商誉所在资产组与收购日形成商誉时所确定的资产组一致。

(4) 本年重要商誉减值的测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

1) 测试方法:

首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各资产组（包括商誉）是否发生了减值。资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于经管理层批准的未来五年(预算期)的财务预算确定；五年以后的稳定期现金流量按照预算期最后一年的水平确定。

2) 关键参数及假设基础:

A.可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	裕泰液压技术（上海）有限公司
资产组年末账面价值	123,627,327.12 元
商誉年末余额	53,428,769.73 元
可收回金额	636,000,000.00 元
减值金额	未发生减值
公允价值和处置费用的确定方式	市场法、资产基础法相结合
关键参数	市销率
关键参数的确定依据	参考同行业可比上市公司，并考虑非流动性折扣及控制权溢价

B.可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

与商誉相关的资产组	预算期内收入复合增长率	预算期内平均毛利率	稳定期增长率	折现率
西安马应龙肛肠医院有限公司	11.20%	30.00%	3%	14.07%
大同马应龙肛肠医院有限公司	8%	31.26%	3%	12.95%
康永腾大药房连锁（湖北）有限公司	8%	15.00%	3%	12.95%
江西马应龙美康药业有限公司	20.51%	65.00%	3%	14.07%
海南荣域投资有限公司	—	10.86%	不增长	8.37%
武汉华博防务科技有限公司	9.94%	34.26%	不增长	9.75%
张家港友诚新能源科技股份有限公司	3.42%	29.41%	不增长	12.46%、13.79%
国际精密切集团有限公司	6.66%	34.15%	不增长	11.60%
西安创正新材料有限公司	14.87%	45.25%	不增长	10.39%
江苏科迈液压控制系统有限公司	2.9%	51.55%	不增长	12.11%

对于预算期内收入增长率、毛利率，系各子公司管理层根据未来的战略规划、对行业市场发展、行业政策的预测等，结合对历史经营数据所进行的分析，并考虑市场营销计划等因素对相关参数的影响，从而确定预算期内的收入增长率及毛利率。

对于折现率，系本集团根据专业评估机构的咨询意见，选择由其采用（所得）税前资本资产加权平均成本模型（WACC）确定的，能够反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率作为折现率。

### 3) 商誉减值损失的确认方法

除下列公司资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）小于资产组年末账面价值与商誉（包含未确认归属于少数股东权益的商誉）年末余额之和，存在商誉减值外，其他公司资产组商誉不存在减值。

单位：元

项目或资产组	国际精密切集有限公司	武汉华博防务科技有限公司
1、资产组年末账面价值	788,840,918.26	56,721,917.71
2、商誉年末余额	195,803,999.05	122,646,110.69
3、可收回金额	989,025,900.00	168,000,000.00
4、商誉减值金额	185,985,732.71	67,214,918.48
5、归属于本集团商誉减值金额	94,302,205.91	46,184,714.79
6、年初商誉减值金额	88,887,861.15	28,411,395.11
7、本年确认商誉减值金额(5-6)	5,414,344.76	17,773,319.68

项目或资产组	大同马应龙肛肠医院有限公司	海南荣域投资有限公司
1、资产组年末账面价值	481,814.61	5,284.77
2、商誉年末余额	5,640,000.00	8,814,634.49
3、可收回金额	4,283,113.84	
4、商誉减值金额	5,598,700.77	8,814,634.49
5、归属于本集团商誉减值金额	3,359,220.46	8,814,634.49
6、年初商誉减值金额	1,082,822.39	3,277,849.39
7、本年确认商誉减值金额(5-6)	2,276,398.07	5,536,785.10

### 23、长期待摊费用

项目	年初余额	本年新增	本年减少		年末余额
			本年摊销	其他	
改造装修工程	73,365,161.75	7,094,513.07	29,406,286.16	938,704.09	50,114,684.57
矿山露天剥离费	75,373,669.81	9,653,605.26	12,194,374.11		72,832,900.96
土地房屋租赁费	8,290,653.16		845,815.92	5,845,396.41	1,599,440.83
林地补偿费	32,895,216.94	1,058,000.00	4,765,603.89		29,187,613.05

项目	年初余额	本年新增	本年减少		年末余额
			本年摊销	其他	
井巷中段开拓费	4,160,804.97				4,160,804.97
其他	5,216,147.52	2,951,850.72	2,163,549.60		6,004,448.64
合计	199,301,654.15	20,757,969.05	49,375,629.68	6,784,100.50	163,899,893.02

注：本年其他减少中，处置清理或报废减少 6,195,400.84 元，合并范围变动减少 588,699.66 元。

## 24、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明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	547,949,216.35	105,878,129.69	560,000,153.41	106,297,049.16
预计成本、费用	93,306,701.27	15,217,101.79	77,447,591.18	12,994,669.45
土地增值税	1,927,614.41	481,903.60	8,836,628.36	2,209,157.09
交易性金融资产公允价值变动损失	39,888,923.50	5,983,338.53	72,979,278.22	14,585,711.98
递延收益	880,721,348.17	165,356,711.38	833,054,049.29	148,947,901.76
待弥补亏损	1,641,224,722.24	321,454,383.72	1,299,176,103.47	256,358,092.77
税务预计收益	16,238,873.20	2,601,704.22	14,810,425.57	2,519,621.13
未实现内部交易利润	188,170,267.72	27,227,019.57	240,259,149.31	36,038,872.40
折旧及摊销税务差异	35,090,318.73	5,263,547.81	25,851,742.94	3,877,761.44
应收款项融资公允价值变动损失	186,083.07	46,520.77	2,247,068.24	549,604.43
租赁负债	462,603,709.65	91,005,587.48	469,216,854.80	87,595,700.99
合计	3,907,307,778.31	740,515,948.56	3,603,879,044.79	671,974,142.60

### (2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	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
核算方式转换收益	192,937,813.79	30,660,704.38	192,937,813.79	30,660,704.38
企业合并资产评估溢价	217,625,520.66	47,955,849.64	249,590,223.51	50,916,381.37
折旧年限差异	427,778,401.89	81,593,932.01	416,525,309.73	76,146,401.71
交易性金融资产公允价值变动收益	507,012,931.33	83,346,539.98	314,226,665.67	51,129,890.36
税务预计损失	21,619,663.50	5,404,915.88	21,441,784.31	5,360,446.08
无形资产	29,798,971.95	7,449,742.99	4,057,240.42	1,014,310.11
使用权资产	435,829,585.25	86,155,143.18	444,785,432.29	84,103,558.80
合计	1,832,602,888.37	342,566,828.06	1,643,564,469.72	299,331,692.81

### (3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
资产减值准备	1,131,966,884.64	1,108,606,820.77
预计成本、费用	46,720,502.22	19,527,770.75
广告宣传费		434,961.71
递延收益	118,622,769.62	54,453,444.37
交易性公允价值变动损失	155,620,724.33	141,839,855.11
可抵扣亏损	4,888,121,785.84	4,523,347,330.10
合计	6,341,052,666.65	5,848,210,182.81

(4) 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	年末余额	年初余额	备注
2025 年		319,709,206.09	
2026 年	551,971,775.33	532,515,757.06	
2027 年	614,700,539.61	875,164,971.31	
2028 年	1,104,611,582.26	1,027,353,331.53	
2029 年	1,038,199,401.71	1,152,347,575.29	
2030 年	1,093,106,037.47	131,198,750.43	
2031 年	78,487,588.12	124,609,624.92	
2032 年	122,188,547.27	146,790,223.40	
2033 年	104,840,371.95	150,987,287.75	
2034 年	119,660,215.99	62,670,602.32	
2035 年	60,355,726.13		
合计	4,888,121,785.84	4,523,347,330.10	

## 25、其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
房屋专项维修基金	1,676,935.30	2,618,051.26
景观林木资产	19,046,927.19	19,046,927.19
预付设备、工程、土地款	167,387,373.41	164,592,710.81
预付投资事项保证金	154,379,099.99	107,112,250.00
股权分期回购款	570,819.92	2,305,475.92
拟投出资产包		168,160,869.00
大额银行存单存款	1,220,086,636.20	967,379,554.80
融资业务保证金		11,600,000.00
项目代建工程款	177,781,189.57	177,781,189.57
小计	1,740,928,981.58	1,620,597,028.55
减：一年内到期部分（附注六、10）	463,156,022.45	184,808,476.79
减：减值准备	16,156,952.39	67,783,349.00
合计	1,261,616,006.74	1,368,005,202.76

注：拟投出资产包，系 2020 年 9 月公司子公司贝特瑞纳米与河南国能电池有限公司及北京国能电池科技股份有限公司进行债务重组，所获偿的公允价值为 16,816.09 万元的机器设备等实物资产，截至年末，贝特瑞纳米已将上述电池包对外投资。

其他非流动资产减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
贷款履约保障基金	3,266,849.99		3,266,849.99	参考预计可收回金额	预计可收回金额	欠款方的经营情况
预付设备、工程、土地款	12,890,102.40		12,890,102.40	参考预计可收回金额	预计可收回金额	欠款方的履约情况
合计	16,156,952.39		16,156,952.39	——	——	——

## 26、短期借款

### (1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
抵押借款	15,500,000.00	16,000,000.00
质押借款		32,500,000.00
担保借款	942,985,888.12	479,613,972.57
信用借款	374,274,544.45	1,186,500,000.02
商业汇票贴现	1,000,000.00	
合计	1,333,760,432.57	1,714,613,972.59

注：年末抵押、质押借款的抵押资产类别以及金额，详见附注六、70。

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本集团无已逾期未偿还的短期借款。

## 27、衍生金融负债

项目	年末余额	年初余额
外汇结售汇合约	28,228.00	
合计	28,228.00	

## 28、应付票据

种类	年末余额	年初余额
商业承兑汇票		17,265,041.94
银行承兑汇票	807,308,746.74	1,294,021,458.94
合计	807,308,746.74	1,311,286,500.88

注：年末本集团无已到期未支付的应付票据。

## 29、应付账款

### (1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
1年以内	5,099,544,217.77	5,834,094,058.08
1-2年	941,877,234.53	504,192,647.09
2-3年	278,614,614.83	73,813,327.55
3年以上	134,150,050.32	125,846,193.73
合计	6,454,186,117.45	6,537,946,226.45

注 1：应付账款年末余额中账龄超过一年的金额为 135,464.19 万元（年初：70,385.22 万元），主要为尚未支付的开发项目工程款、施工工程款等。

注 2：年末本集团无账龄超过 1 年的重要应付账款。

## 30、预收款项

### (1) 预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
预收出租租赁款	5,762,623.64	4,382,017.44
合计	5,762,623.64	4,382,017.44

(2) 年末本集团无账龄超过 1 年的重要预收款项。

## 31、合同负债

### (1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
预收货款	404,666,616.79	160,136,054.53
预售房款	65,149,765.43	75,067,064.26
预收物业管理费	22,233,910.04	19,490,635.54
减：计入其他非流动负债		
合计	492,050,292.26	254,693,754.33

注：年末余额中预售房款余额为 75,067,064.26 元，明细如下：

项目	年末余额	年初余额	预计竣工时间
深圳世纪春城	2,340,580.37	2,340,580.37	已完工
红莲湖商住服务中心	47,771,398.09	48,097,150.70	已完工
山东宝安·江南城三期	3,909,034.68	4,073,342.21	已完工
天津宝安·江南城		5,371,428.57	已完工
库尔勒宝安·江南城一期	3,456,554.29	4,016,870.48	已完工
惠州华富·宝翠公馆	2,811,690.52	2,037,360.38	已完工
海南实业·宝安江南城		191,428.57	已完工
宝安江东豪庭	4,444,917.43	8,142,360.55	已完工
万宁宝安兴隆椰林湾		380,952.38	已完工
景园项目	415,590.05	415,590.05	已完工
合计	65,149,765.43	75,067,064.26	

### 32、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	349,457,649.13	2,552,278,760.74	2,520,636,849.97	381,099,559.90
二、离职后福利-设定提存计划	136,615.28	198,636,300.01	198,588,246.56	184,668.73
三、辞退福利		1,548,023.93	1,548,023.93	
合计	349,594,264.41	2,752,463,084.68	2,720,773,120.46	381,284,228.63

注：本年减少金额中，合并范围变动金额为 1,390,143.84 元。

#### (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	341,058,010.23	2,213,005,611.43	2,180,393,299.31	373,670,322.35
2、职工福利费	55,556.90	141,223,931.74	141,115,479.72	164,008.92
3、社会保险费	65,615.33	87,938,717.77	87,908,043.43	96,289.67
其中：医疗保险费	59,518.19	74,116,180.77	74,095,832.26	79,866.70
工伤保险费	3,084.98	8,778,331.45	8,770,313.19	11,103.24
生育保险费	3,012.16	5,044,205.55	5,041,897.98	5,319.73
4、住房公积金	1,141,174.84	83,909,805.41	84,007,788.60	1,043,191.65
5、工会经费和职工教育经费	7,137,291.83	26,200,694.39	27,212,238.91	6,125,747.31

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	349,457,649.13	2,552,278,760.74	2,520,636,849.97	381,099,559.90

## (3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	137,738.69	190,353,545.28	190,306,212.17	185,071.80
2、失业保险费	-1,123.41	8,282,754.73	8,282,034.39	-403.07
合计	136,615.28	198,636,300.01	198,588,246.56	184,668.73

## 33、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	80,535,016.73	43,799,609.11
城市维护建设税	9,355,768.99	5,478,980.07
企业所得税	136,719,788.15	259,556,696.81
土地增值税	3,624,703.00	10,481,466.43
房产税	8,353,404.09	5,921,551.03
个人所得税	16,739,016.75	23,925,549.50
教育费附加	4,392,414.25	2,662,193.04
土地使用税	3,651,345.02	2,917,566.99
其他	4,618,162.53	3,432,842.45
合计	267,989,619.51	358,176,455.43

注：税费计缴标准详见本附注五、税项。

## 34、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付股利	51,212,743.67	1,969,483.40
其他应付款	720,759,680.01	949,889,623.53
合计	771,972,423.68	951,859,106.93

## (1) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
应付股东股利	51,212,743.67	1,969,483.40
合计	51,212,743.67	1,969,483.40

## (2) 其他应付款

## ①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
往来款	111,185,168.01	347,605,151.04

项目	年末余额	年初余额
待付款项	199,874,105.03	200,512,950.98
质保金	58,511,133.10	72,717,557.95
押金、保证金	110,386,198.96	97,447,081.99
预计费用	101,953,984.68	110,986,332.17
水电费	28,157,748.76	23,284,237.13
运费	101,627.75	429,591.06
应付股权收购款		9,679,275.65
预收股权转让款	68,089,484.54	32,306,372.72
销售佣金	7,335,641.59	7,739,829.25
房地产购房意向金	27,207,274.38	38,223,901.83
其他	7,957,313.21	8,957,341.76
合计	720,759,680.01	949,889,623.53

注：年末本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

### 35、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、37）	5,005,900,915.76	3,523,168,051.69
1 年内到期的应付债券（附注六、38）		749,178,602.27
1 年内到期的租赁负债（附注六、39）	102,835,158.48	114,240,366.24
1 年内到期的长期应付款（附注六、40）		46,629,016.26
1 年内到期的应付债券利息		17,587,500.00
合计	5,108,736,074.24	4,450,803,536.46

### 36、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	17,054,802.83	13,062,546.63
应付退货款	27,248,591.30	25,397,386.15
已背书未终止确认应收票据	40,483,163.14	22,149,950.73
合计	84,786,557.27	60,609,883.51

### 37、长期借款

项目	年末余额	年初余额
抵押借款	1,545,359,228.98	2,060,500,176.56
担保借款	7,442,877,657.41	6,247,060,119.83
质押借款	3,027,573,102.79	3,765,217,005.24

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	6,978,226,890.41	3,493,442,638.82
减：一年内到期的长期借款（附注六、35）	5,005,900,915.76	3,523,168,051.69
合 计	13,988,135,963.83	12,043,051,888.76

注 1：年末抵押、质押借款的抵押资产类别以及金额，详见附注六、70。

注 2：年末本集团长期借款利率区间 2.17%-5.80%。

### 38、应付债券

(1) 应付债券分类：

借款条件	年末余额	年初余额
中期票据		
公司债券		749,178,602.27
小 计		749,178,602.27
减：一年内到期的应付债券（附注六、35）		749,178,602.27
合 计		

(2) 应付债券的增减变动（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	发行日期	债券期限	发行金额
22 宝安 01	750,000,000.00	2022 年 8 月 19 日	3 年	746,308,962.27
合 计	750,000,000.00			746,308,962.27

续表

债券名称	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
22 宝安 01	749,178,602.27			821,397.73	750,000,000.00	
合 计	749,178,602.27			821,397.73	750,000,000.00	

### 39、租赁负债

项 目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
		新增租赁	汇率变动	本年支付/利息摊销	租赁变更	合并范围变动	
租赁付款额	542,767,197.90	143,104,710.61	72,871.39	141,179,742.90	9,110,063.71	2,346,300.00	533,308,673.29

项目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
		新增租赁	汇率变动	本年支付/利息摊销	租赁变更	合并范围变动	
减：未确认融资费用	73,550,343.10	18,376,869.84	-1,853.75	20,298,236.96	882,226.10	39,932.49	70,704,963.64
减：一年内到期的租赁负债（附注六、35）	114,240,366.24	—	—	—	—	—	102,835,158.48
合计	354,976,488.56	—	—	—	—	—	359,768,551.17

注：本集团对租赁负债的流动性风险管理措施，以及年末租赁负债的到期期限分析参见本附注十一、（一）2“流动性风险”。

#### 40、长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	1,016,963,538.87	1,017,455,828.58
合计	1,016,963,538.87	1,017,455,828.58

##### （1）长期应付款

项目	年末余额	年初余额
公共设施专用基金	5,995,732.89	6,555,810.85
住房专项维修基金	2,967,805.98	2,887,505.50
应付土地承包金		12,512.23
应付股权收购款	1,008,000,000.00	1,008,000,000.00
应付售后回租融资款		46,629,016.26
减：一年内到期的长期应付款（附注六、35）		46,629,016.26
合计	1,016,963,538.87	1,017,455,828.58

注 1：2016 年 9 月，公司子公司中国宝安集团控股有限公司与广东天行健投资集团有限公司签署《股权转让协议》，以人民币 13.2 亿元收购深圳市华信达房地产开发有限公司 55% 的股权。按照协议约定，尚未支付的股权收购款需在相关付款条件满足后予以支付，该笔应付股权转让款于本年末余额为 600,000,000.00 元。

注 2：2020 年 3 月，公司及子公司国发建富实业有限公司与深圳市国鑫宝实业有限公司签署《股权合作协议书》，以人民币 51,310 万元收购深圳市国盛宝实业有限公司 51% 的股权。按照协议约定，尚未支

付的股权收购款需在相关付款条件满足后予以支付，该笔应付股权转让款于本年末余额为 408,000,000.00 元。

#### 41、长期应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
退休养老金计划	2,135,844.96	839,282.91		2,975,127.87
合计	2,135,844.96	839,282.91		2,975,127.87

注：退休养老金计划，系公司子公司国际精密集团有限公司之泰国子公司依据泰国劳工保护法及退休养老金计划项下之退休金计划。须于终止劳务合同时根据其雇员最后一期月薪及退休服务年限为其提供法定遣散金；本年增加中含汇率变动 379,576.99 元。

#### 42、预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
产品质量保证金	3,242,048.08	3,401,164.64	注 1
复垦、弃置及环境清理义务	42,826,225.96	11,670,897.03	注 2
未决诉讼	985,704.50		
合计	47,053,978.54	15,072,061.67	

注 1：公司子公司深圳市大地和电气股份有限公司、张家港友诚新能源科技股份有限公司、武汉华博防务科技有限公司为防范产品质量损失风险，按照与客户签订的销售合同中质量保证金条款的约定，以及近三年在三包服务过程中实际发生的物料消耗费用和相关服务费用占销售收入的比例，计提产品质量保证金。

注 2：公司部分子公司所拥有的非金属矿山属于露天开采，按照《财政部、国土资源部、环境保护部关于取消矿山地质环境治理恢复保证金，建立矿山地质恢复基金的指导意见》（财建[2017]638 号）规定，应根据矿山地质环境保护与土地复垦方案，将矿山地质环境恢复治理费用按照企业会计准则相关规定预计弃置费用。

#### 43、递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	887,507,493.66	227,776,055.80	115,939,431.67	999,344,117.79	政府拨款
合计	887,507,493.66	227,776,055.80	115,939,431.67	999,344,117.79	—

## 44、其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
应付高龙基金其他投资主体权益款	6,018,496.09	19,164,528.32
应付洪龙基金其他投资主体权益款		2,880,322.95
城市单元更新项目保证金	610,000,000.00	610,000,000.00
应付债权清收报酬	57,597,688.48	57,597,688.48
预收款项	743,573,451.29	755,851,979.03
应付子公司股权回购义务	108,986,111.11	
合计	1,526,175,746.97	1,445,494,518.78

注 1：应付高龙基金其他投资主体权益款系子公司湖北高龙健康产业投资基金合伙企业（有限合伙）其他投资者权益款。其中：投资款 4,090,908.70 元，有限合伙人持有份额对应的公允价值变动损益 1,927,587.39 元。

注 2：城市单元更新项目保证金，系公司子公司深圳市运通物流实业有限公司收取深圳市桦盈实业有限公司所支付的龙岗区布吉街道运通片区城市更新合作项目保证金。

注 3：应付债权清算报酬，系公司子公司贝特瑞纳米与河南国能电池有限公司及北京国能电池科技股份有限公司进行债务重组过程中，聘请第三方公司提供债权清收相关服务而应支付的报酬。

注 4：预收货款，系公司子公司贝特瑞地中海负极与福特相关实体签署供应协议、预付款协议，地中海负极根据供应协议的条款约定向福特相关实体供应人造石墨材料，上述供应协议的履约时间预计超过 1 年，截至本年末福特汽车公司向贝特瑞地中海负极累计预付款项余额为 819,448,293.26 元，其中于 2026 年到期的金额 75,874,841.97 元重分类至合同负债列报。

注 5：应付子公司股权回购义务，系公司子公司贝特瑞与其子公司四川贝特瑞其他股东签署增资合同书及其补充合同，根据合同相关条款，贝特瑞在未完成业绩承诺的情况下负有补偿义务，存在不能无条件地避免交付现金或其他金融资产的义务，因此在合并报表层面将上述预计补偿款金额列报为其他非流动负债。

## 45、股本

单位：股

项目	年初余额	本报告期变动增减(+,-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	2,579,213,965.00						2,579,213,965.00

## 46、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,164,867,914.37	32,596,858.84		1,197,464,773.21
其他资本公积	282,948,644.47	9,339,050.19	72,986,528.99	219,301,165.67
合计	1,447,816,558.84	41,935,909.03	72,986,528.99	1,416,765,938.88

注 1：股本溢价本年增加，系公司相关子公司本年增资引起的股东间权益结转等所导致。

注 2：其他资本公积本年增加，系根据持股比例享有本集团联营企业以及子公司股份支付等其他因素引起的其资本公积变动份额增加所导致。

注 3：其他资本公积本年减少，系子公司增资、收购相关子公司少数股权等其他因素引起的其资本公积变动份额减少所导致。

## 47、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		税前发生额	减：当期转入损益	减：所得税费用	归属于母公司	归属于少数股东	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益							
（二）将重分类进损益的其他综合收益	6,603,803.98	-5,519,319.16		274,923.80	-438,682.42	-5,355,560.54	6,165,121.56
其中：							
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-378,260.47	38,540.28			38,540.28		-339,720.19
（2）应收款项融资公允价值变动	-1,240,161.94	1,832,825.31		274,923.80	1,031,736.70	526,164.81	-208,425.24
（3）外币财务报表折算差额	7,520,528.98	-7,390,684.75			-1,508,959.40	-5,881,725.35	6,011,569.58
（4）其他	701,697.41						701,697.41

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		税前发生额	减：当期转入损益	减：所得税费用	归属于母公司	归属于少数股东	
合计	6,603,803.98	-5,519,319.16		274,923.80	-438,682.42	-5,355,560.54	6,165,121.56

注：项目中的其他，系 2013 年 11 月，公司子公司武汉马应龙医药有限公司收到政府拆迁补偿款的结余部分。

#### 48、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	14,614,140.49	1,477,471.43	5,123,284.42	10,968,327.50
合计	14,614,140.49	1,477,471.43	5,123,284.42	10,968,327.50

注：公司相关子公司从事非金属矿山露天开采活动及武器装备研制生产与试验，按照国家规定比例提取及使用安全生产费。根据企业会计准则的相关规定计入专项储备核算。

#### 49、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	346,467,871.71	7,669,422.28		354,137,293.99
合计	346,467,871.71	7,669,422.28		354,137,293.99

#### 50、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	5,519,986,125.95	5,480,925,821.68
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
其中：会计政策变更		
调整后年初未分配利润	5,519,986,125.95	5,480,925,821.68
加：本年归属于母公司股东的净利润	203,041,725.86	172,625,210.40
减：提取法定盈余公积	7,669,422.28	17,500,277.70
应付普通股股利	77,376,418.95	116,064,628.43
年末未分配利润	5,637,982,010.58	5,519,986,125.95

#### 51、营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	22,709,826,509.84	16,956,698,857.53	19,890,055,435.45	14,600,660,048.85
其他业务	326,448,790.86	131,963,893.92	337,828,368.96	109,417,797.67
合计	23,036,275,300.70	17,088,662,751.45	20,227,883,804.41	14,710,077,846.52

## (1) 本年合同产生的主营业务收入情况

合同分类	高新制造业分部	生物医药业分部	房地产业分部	其他行业分部	合计
高新制造业商品	18,442,065,810.75				18,442,065,810.75
生物医药业商品		3,884,315,911.14			3,884,315,911.14
房地产行业商品			111,526,462.78		111,526,462.78
其他行业商品				271,918,325.17	271,918,325.17
合计	18,442,065,810.75	3,884,315,911.14	111,526,462.78	271,918,325.17	22,709,826,509.84

## (2) 分摊至剩余履约义务的说明

本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入预计将于 2026 年度确认。

**52、利息收入和手续费及佣金支出**

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	1,852.70	2,476,689.64
手续费及佣金支出	143,499.15	36,612.76

注：上述数据，系公司子公司深圳市宝利通企业管理有限公司（原名“深圳市宝利通小额贷款有限公司”）原从事小额贷款业务的发生额。

**53、税金及附加**

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	38,735,679.21	39,163,258.02
教育费附加	17,268,443.38	17,123,352.88
地方教育费附加	11,530,137.72	11,434,046.28
资源税	774,232.92	1,897,476.59

项 目	本年发生额	上年发生额
土地增值税	2,613,966.50	7,509,888.04
水利建设基金	62,767.41	66,947.15
环境保护税	1,079,270.66	1,172,394.46
房产税	58,509,573.11	37,698,529.28
土地使用税	16,813,558.19	14,456,986.20
印花税	25,184,809.58	22,494,134.25
车船使用税	103,746.47	609,217.11
消费税		22,597,322.44
其他	900.00	114,132.96
合 计	172,677,085.15	176,337,685.66

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

#### 54、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
业务拓展及宣传费	713,176,703.68	684,116,052.63
职工薪酬	285,741,489.08	308,315,042.33
广告费	101,344,775.95	21,882,287.41
办公费	44,206,544.53	49,653,910.23
租赁费	5,078,819.82	4,894,565.41
销售代理费及佣金	16,200.00	1,238,297.29
折旧摊销	17,574,374.83	19,993,763.83
交通运输费	1,174,031.57	193,401.01
业务招待费	16,612,924.47	14,085,589.75
物料消耗	5,375,581.39	6,021,905.03
保险费	292,270.26	869,863.30
其他	4,013,604.66	3,228,901.69
合 计	1,194,607,320.24	1,114,493,579.91

#### 55、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	806,735,174.85	810,446,547.53
办公费	139,864,052.45	143,965,551.98
折旧摊销	229,858,854.02	213,709,101.04
顾问费	6,551,836.99	1,511,919.12

项 目	本年发生额	上年发生额
业务招待费	23,916,528.08	31,914,174.36
咨询费	101,899,625.19	62,780,662.94
租赁费	11,019,235.78	12,993,086.57
差旅费	27,044,393.86	30,258,804.46
保险费	9,426,921.61	4,767,140.03
子公司股权激励成本摊销	8,736,968.20	23,726,282.85
物料损耗	13,430,799.74	17,060,712.00
残保金	5,428,653.93	6,732,852.92
其他	7,133,084.70	6,774,963.74
合 计	1,391,046,129.40	1,366,641,799.54

### 56、研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	429,378,930.80	414,520,631.74
折旧与摊销	119,467,643.64	101,132,298.76
物料消耗	345,670,401.77	334,031,908.52
技术合作咨询费	53,051,928.17	39,274,751.64
试制试验费	86,214,682.40	70,049,056.06
办公费	6,887,460.50	6,340,223.39
租赁费	738,204.75	885,921.08
差旅费	8,415,968.33	8,776,074.30
业务招待费	597,962.48	1,169,457.63
其他	2,303,013.02	5,261,593.55
合 计	1,052,726,195.86	981,441,916.67

### 57、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	575,831,756.17	513,080,477.74
减：利息收入	88,686,534.70	146,574,111.47
汇兑损益	164,941,671.50	-63,639,908.85
手续费	8,147,043.95	7,343,821.06
融资手续费	7,558,665.29	15,910,376.25
未确认融资费用	2,318,000.90	102,977.88
合 计	670,110,603.11	326,223,632.61

注：本年收到的政府财政贴息金额 32,551,649.66 元冲减财务费用-利息支出中，并计入本年非经常性损益。

#### 58、其他收益

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	173,233,524.98	143,949,541.21	173,233,524.98
债务重组收益	2,035,000.00		2,035,000.00
增值税加计抵减	99,933,599.55	96,504,658.50	
增值税免征及优惠	867,046.06	957,581.01	867,046.06
个税手续费返还	2,455,174.89	2,527,736.95	
合计	278,524,345.48	243,939,517.67	176,135,571.04

#### 59、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-28,584,351.61	-55,940,014.61
债权投资持有期间取得的利息收入	450,000.00	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-295,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-5,846,951.01	103,479,726.84
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,910,456.49	3,744,514.07
处置交易性金融资产取得的投资收益	101,205,356.81	679,909.57
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	2,397,111.52	2,610,575.54
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	3,812,325.96	-469,111.34
处置衍生金融资产取得的投资收益	3,283,666.40	-7,349,100.62
对联营企业丧失重大影响后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		91,290,784.53
丧失子公司控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	8,388,343.13	
票据贴现利息支出	-7,391,244.66	-7,307,265.34
大额银行存单、理财产品利息收入	56,516,102.76	46,540,461.60
合计	136,140,815.79	176,985,480.24

#### 60、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	111,889,542.46	41,327,937.86
其他非流动金融资产	104,819,046.69	-202,601,079.47
其他非流动负债	-4,441,704.20	334,435.15
合计	212,266,884.95	-160,938,706.46

**61、信用减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据减值损失	224,149.14	550,969.11
应收账款减值损失	-21,711,717.82	7,195,108.65
其他应收款坏账损失	3,400,129.23	-12,796,982.36
发放贷款及垫款减值损失		13,435,507.07
合 计	-18,087,439.45	8,384,602.47

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**62、资产减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-264,284,662.91	-301,729,076.52
开发支出减值损失	-8,852.23	-5,248,301.26
长期股权投资减值损失	-22,866,676.76	-44,469,025.53
固定资产减值损失	-27,077,713.09	-7,324,177.67
无形资产减值损失	-5,042,845.53	
其他非流动资产减值损失	-10,339,782.12	-16,618,798.00
商誉减值损失	-31,000,847.61	-28,702,955.94
合同资产减值损失	-31,224.13	207,862.49
预付账款减值损失	-14,346,623.11	
合 计	-374,999,227.49	-403,884,472.43

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**63、资产处置收益**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
处置非流动资产的损益	-4,391,664.62	-1,240,210.63	-4,391,664.62
合 计	-4,391,664.62	-1,240,210.63	-4,391,664.62

**64、营业外收入**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
违约金收入	19,117,359.51	4,012,354.50	19,117,359.51
无法支付的款项	492,311.75	2,615,525.22	492,311.75
罚款收入	525,533.28	589,147.46	525,533.28
保险赔款收入	69,429.27		69,429.27
盘盈利得	48,515.39	608,865.90	48,515.39
其他收入	7,496,046.79	5,214,454.66	7,496,046.79
合 计	27,749,195.99	13,040,347.74	27,749,195.99

**65、营业外支出**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	9,758,178.61	7,146,205.50	9,758,178.61
捐赠支出	5,098,938.51	6,111,342.85	5,098,938.51
非常损失	1,047,754.88	28,540.37	1,047,754.88
罚没支出	9,298,089.81	880,479.05	9,298,089.81
赔款支出	3,161,320.58	6,912,830.66	3,161,320.58
其他	2,765,544.23	1,313,057.71	2,765,544.23
合计	31,129,826.62	22,392,456.14	31,129,826.62

**66、所得税费用**

## (1) 所得税费用表

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	368,108,834.00	498,480,295.92
递延所得税费用	-26,049,028.93	-121,802,721.16
合计	342,059,805.07	376,677,574.76

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
利润总额	1,692,376,653.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	423,084,024.48
子公司适用不同税率的影响	-235,523,539.93
调整以前期间所得税的影响	5,293,347.75
非应税收入的影响	3,678,991.42
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	18,542,785.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	22,045,734.23
本年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	191,094,148.45
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-1,245,932.45
加计扣除事项的影响	-84,883,000.27
其他	-26,754.00
所得税费用	342,059,805.07

**67、其他综合收益**

详见附注六、47。

**68、现金流量表项目**

## (1) 与经营活动有关的现金

## ①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	132,464,883.16	98,157,569.12
收到的往来款项	49,681,292.60	270,136,712.68
收到政府补助款及个税手续费返还	323,618,064.90	367,100,436.31
收到的其他款项	27,748,545.99	11,157,398.95
物业项目履约保证金收回		1,700,000.00
合 计	533,512,786.65	748,252,117.06

## ②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付的销售、管理、研发费用	1,421,032,849.47	1,272,542,892.33
支付的银行手续费	8,147,043.95	7,343,821.06
支付的往来款项	265,785,999.54	46,121,842.60
支付的其他款项	16,424,502.64	14,767,988.10
合 计	1,711,390,395.60	1,340,776,544.09

## (2) 与投资活动有关的现金

## ①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
处置股票、大额银行存单、理财产品业务收到的现金	8,228,235,413.99	4,015,462,017.18
外汇结售汇业务收到的现金	35,583,197.32	76,143,100.62
处置其他股权投资收到的现金	82,460,462.69	65,567,314.97
合 计	8,346,279,074.00	4,157,172,432.77

## ②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,483,140,639.97	3,926,599,147.68
购买股票、大额银行存单、理财产品支付的现金	8,699,369,272.12	5,159,356,185.99
其他股权投资支付的现金	66,632,897.23	52,692,944.17
外汇结售汇业务支付的现金	48,448,770.97	74,160,000.00
处置子公司支付的现金净额	7,414,914.13	
支付的对外投资事项保证金	50,000,000.00	
合 计	11,355,006,494.42	9,212,808,277.84

## ③收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
投资相关事项保证金收回		2,398,670.00
合 计		2,398,670.00

## ④支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
处置广东兆瑞支付的现金净额	2,019,021.24	
处置湖北兆瑞支付的现金净额	435,077.28	
处置西安君兰支付的现金净额	4,960,815.61	
支付的对外投资事项保证金	50,000,000.00	
合 计	57,414,914.13	

## (3) 与筹资活动有关的现金

## ①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收回售后租回融资保证金		9,000,000.00
贷款保证金及借款担保质押的银行存款收回	324,473,319.86	50,000.00
其他		115,690.00
合 计	324,473,319.86	9,165,690.00

## ②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付的融资手续费	7,558,665.29	15,910,376.25
支付信托贷款履约保障基金	2,412,427.40	
购买少数股东权益款项	26,185,862.00	69,905,842.55
子公司支付少数股东减资款	16,313,636.30	5,905,455.00
借款担保质押的定期存单	65,840,169.85	255,530,200.88
偿还售后租回融资款	34,646,880.00	292,800,000.00
偿还租赁负债本金和利息	141,179,742.90	161,355,699.97
子公司支付的股份回购款	1,927,322.76	183,269,943.44
合 计	296,064,706.50	984,677,518.09

## ③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
-----	------	------	------	------

		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款-本金	1,714,497,898.36	1,870,982,450.52		2,250,301,294.94	3,837,544.63	1,331,341,509.31
长期借款-本金	15,572,664,605.58	9,851,637,656.98		6,415,676,407.03	4,580,093.69	19,004,045,761.84
长/短期借款-利息	-4,828,590.90		643,761,649.85	645,112,420.58	1,410,597.36	-7,589,958.99
长期应付款-本金	46,246,880.00			34,646,880.00	11,600,000.00	
长期应付款-利息	382,136.26		435,350.81	817,487.07		
租赁负债	469,216,854.80		124,802,565.91	141,179,742.90	-9,764,031.84	462,603,709.65
应付债券-本金	750,000,000.00		821,397.73	750,000,000.00	821,397.73	
应付债券-利息	17,587,500.00		29,662,500.00	47,250,000.00		
合计	18,565,767,284.10	11,722,620,107.50	799,483,464.30	10,284,984,232.52	12,485,601.57	20,790,401,021.81

注 1：短期借款、长期借款、长期应付款、应付债券，本年增加-非现金变动系计提利息金额及债券溢折价摊销、本年减少-非现金变动系汇率变动、合并范围变动、债券溢折价摊销；租赁负债本年增加-非现金变动系本期新增租赁金额及汇率变动，本年减少-非现金变动系未确认融资费用摊销、合并范围变动及租赁变更金额。

注 2：长/短期借款-利息负数，系公司相关子公司相关长期借款按照实际利率计算利息形成利息调整所致。

## 69、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,350,316,848.00	1,032,323,948.08
加：信用减值损失	18,087,439.45	-8,384,602.47
资产减值准备	374,999,227.49	403,884,472.43
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,365,394,273.13	1,055,031,983.39
使用权资产折旧	124,301,752.64	145,999,030.53
无形资产摊销	112,294,559.29	96,293,653.24
长期待摊费用摊销	49,375,629.68	56,551,028.94

补充资料	本年金额	上年金额
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）	4,391,664.62	1,240,210.63
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	9,757,528.61	7,146,205.50
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-212,266,884.95	160,938,706.46
财务费用（收益以“—”号填列）	733,219,211.78	538,106,712.73
投资损失（收益以“—”号填列）	-143,532,060.45	-184,587,745.58
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-69,621,481.50	-66,510,594.15
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	43,572,452.57	-55,292,127.01
存货的减少（增加以“—”号填列）	-1,817,969,649.64	-934,609,444.89
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-589,658,494.15	-837,317,468.41
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-199,852,469.43	228,630,104.08
其他	8,736,968.20	22,979,394.58
经营活动产生的现金流量净额	1,161,546,515.34	1,662,423,468.08
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	6,390,908,559.40	6,594,469,353.19
减：现金的年初余额	6,594,469,353.19	8,649,565,599.59
加：现金等价物的年末余额		13,272,351.46
减：现金等价物的年初余额	13,272,351.46	4,531,100.00
现金及现金等价物净增加额	-216,833,145.25	-2,046,354,994.94

## (2) 本年收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	597,300.00
其中：湖北康途维健康药房连锁有限公司	597,300.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	151,733.66
其中：湖北康途维健康药房连锁有限公司	151,733.66
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	
其中：湖北康途维健康药房连锁有限公司	
处置子公司收到的现金净额	445,566.34

## (3) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	6,390,908,559.40	6,594,469,353.19
其中：库存现金	4,008,578.89	7,287,940.74
可随时用于支付的银行存款	6,313,064,218.73	6,487,432,061.61
可随时用于支付的其他货币资金	73,835,761.78	99,749,350.84
二、现金等价物		13,272,351.46
其中：三个月内到期的其他货币资金		13,272,351.46
三、年末现金及现金等价物余额	6,390,908,559.40	6,607,741,704.65

项 目	年末余额	年初余额
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

#### 70、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	487,818,461.34	银行承兑汇票、保函、用于担保的银行存款、房地产业客户按揭贷款、拆迁安置补偿保证金、司法冻结款等
应收票据	28,270,378.06	银行承兑汇票质押
存 货	64,106,982.14	借款抵押
固定资产	2,879,412,174.41	借款抵押、开具票据抵押、售后租回融资
无形资产	332,290,584.23	借款抵押、开具银行承兑汇票抵押
合 计	3,791,898,580.18	

#### 71、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			1,420,906,977.91
其中：美元	137,107,794.45	7.0288	963,703,265.68
港币	317,143,408.50	0.9032	286,450,268.68
日元	16,975,337.50	0.0448	760,444.19
欧元	18,851,319.96	8.2355	155,250,045.54
泰铢	4,847.68	0.2225	1,078.70
摩洛哥迪拉姆	3,542,547.31	0.7700	2,727,764.91
印尼盾	24,136,434,992.80	0.0004	10,146,541.52
韩元	383,263,924.00	0.0049	1,862,765.12
新加坡币	880.00	5.4586	4,803.57
应收账款			661,087,530.28
其中：美元	87,644,565.37	7.0288	616,036,121.12
欧元	3,372,497.08	8.2355	27,774,199.73
印尼盾	2,950,925,700.00	0.0004	1,240,518.23
泰铢	72,068,890.24	0.2225	16,036,691.20
其他应收款			16,713,295.65
其中：美元	3,506.21	7.0288	24,644.44
港币	4,251,599.57	0.9032	3,840,129.76
日元	7,244,352.00	0.0448	324,525.24
欧元	254,594.94	8.2355	2,096,716.63
泰铢	14,546,014.14	0.2225	3,236,763.27
摩洛哥迪拉姆	428,896.47	0.7738	331,873.33
印尼盾	15,135,957,347.40	0.0004	6,362,895.71

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
韩元	102,000,000.00	0.0049	495,747.27
应付账款			610,462,583.92
其中：美元	78,540,775.09	7.0288	552,047,399.95
港币	833,952.81	0.9032	753,242.85
日元	26,386,426.69	0.0448	1,182,032.76
欧元	3,003,708.95	8.2455	24,767,172.74
泰铢	30,140.84	0.2225	6,706.91
摩洛哥迪拉姆	582,712.21	0.7700	448,688.97
印尼盾	74,354,473,092.04	0.0004	31,257,339.74
短期借款			123,101,750.29
其中：美元	15,971,874.33	7.0288	112,263,110.29
港币	12,000,000.00	0.9032	10,838,640.00
其他应付款			18,828,648.61
其中：美元	555,237.10	7.0294	3,902,988.58
港币	4,093,973.68	0.9032	3,697,758.91
欧元	19,542.09	8.2355	160,938.88
泰铢	19,486,702.86	0.2225	4,336,159.96
摩洛哥迪拉姆	323,860.68	0.7700	249,373.09
印尼盾	15,417,922,868.40	0.0004	6,481,429.19

## (2) 重要境外经营实体说明

项目	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
国际精密集团有限公司	香港	港币	自主选择
印尼贝特瑞新能源材料有限公司	印度尼西亚	美元	自主选择

## 72、租赁

## (1) 本集团作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注六、19和附注六、39。

## ②计入本年损益情况

项目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	20,298,236.96
短期租赁费用（简化处理）	营业成本	3,416,745.46
短期租赁费用（简化处理）	销售费用	5,078,819.82
短期租赁费用（简化处理）	管理费用	11,019,235.78
短期租赁费用（简化处理）	研发费用	738,204.75

## ③与租赁相关的现金流量流出情况

项目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	141,179,742.90

项目	现金流量类别	本年金额
对短期租赁和低价值资产支付的付款额	经营活动现金流出	20,253,005.81
合计	—	161,432,748.71

(2) 本集团作为出租人

①与经营租赁有关的信息

A、计入本年损益的情况

项目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁收入	营业收入	81,485,407.83
合计	—	81,485,407.83

## 七、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	446,055,619.70	429,943,388.32
折旧与摊销	119,504,415.02	101,154,547.79
物料消耗	346,380,436.24	337,951,498.25
技术合作咨询费	63,397,214.63	56,940,118.14
试制试验费	86,350,829.68	70,558,126.25
办公费	6,976,820.48	6,361,997.23
租赁费	738,204.75	885,921.08
差旅费	8,674,875.87	9,009,865.37
业务招待费	693,241.67	1,241,675.99
其他	6,008,385.95	7,997,548.76
合计	1,084,780,043.99	1,022,044,687.18
其中：费用化研发支出	1,052,726,195.86	981,441,916.67
资本化研发支出	32,053,848.13	40,602,770.51

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他	
MYL 软膏	13,151,059.91	8,157,996.96				21,309,056.87
硫酸普拉睾酮钠	16,190,509.36	361,406.40				16,551,915.76
洛芬待因缓释胶囊 (注 1)	5,248,301.26					5,248,301.26
溴芬酸钠滴眼液	6,448,623.25	977,598.96				7,426,222.21
地夸磷索钠滴眼液	5,921,021.24	572,078.61		6,493,099.85		

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他	
盐酸氮卓斯汀滴眼液	5,177,861.37	1,915,398.21				7,093,259.58
盐酸奥洛他定滴眼液	4,528,619.87	401,250.85				4,929,870.72
氢溴酸伏硫西汀片	9,437,341.98	1,465,448.34				10,902,790.32
柑橘黄酮片	2,368,659.64	399,614.52				2,768,274.16
布瑞哌啉片	9,949,059.35	2,966,072.96				12,915,132.31
盐酸丙美卡因滴眼液	4,374,452.23	1,424,126.22				5,798,578.45
西甲硅油乳剂	3,109,218.65	954,400.95				4,063,619.60
玻璃酸钠滴眼液	3,603,247.08	4,563,421.40				8,166,668.48
聚乙二醇 3350 散	1,377,333.17	691,947.08				2,069,280.25
克立硼罗软膏	3,580,743.07	6,004,728.76				9,585,471.83
盐酸毛果芸香碱滴眼液	1,212,619.65	545,667.52				1,758,287.17
中医坐浴器开发项目	4,106,447.08	1,616,416.17		5,722,863.25		
枸橼酸托法替布片	4,659,406.29	4,428.96		4,663,835.25		
复方聚乙二醇电解质散	3,315,497.98			3,315,497.98		
盐酸莫西沙星滴眼液	2,195,003.79	1,331,845.26		3,526,849.05		
匹维溴铵片（注 2）	2,308,852.23	-2,300,000.00			8,852.23	
合 计	112,263,878.45	32,053,848.13		23,722,145.38	8,852.23	120,586,728.97

注 1：因项目研发停滞，本公司对洛芬待因缓释胶囊项目计提减值准备 5,248,301.26 元。

注 2：“匹维溴铵片”项目预期收益可能无法覆盖预算投入，故终止项目。根据与杭州百诚医药科技股份有限公司、浙江恒研医药科技有限公司签署的终止合同约定，原投入 230 万元做如下安排：①115 万元作为“玻璃酸钠滴眼液”项目剩余未支付金额的抵扣额；②115 万元作为往来款，用于抵扣未来合作的新项目合同款的抵扣额。

注 3：本年其他减少，系开发支出核销。

#### 开发支出减值准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	减值测试情况
洛芬待因缓释胶囊	5,248,301.26			5,248,301.26	
匹维溴铵片		8,852.23	8,852.23		
合 计	5,248,301.26	8,852.23	8,852.23	5,248,301.26	——

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	具体依据
MYL 软膏	临床研究	2030-02-28	商业化运营	2009 年	中试报告
硫酸普拉睾酮钠	提交评审	2027-12-31	商业化运营	2015 年 6 月	提交申请网站截图
布瑞哌啉片	完成药品仿制	2027-12-31	商业化运营	2021 年 9 月	申请境内生产药品注册上市许可受理通知书

## 八、合并范围的变更

### 1、处置子公司

项目	西安君兰科技有限公司	湖北康途维健康药房连锁有限公司
丧失控制权的时点	2025 年 1 月 21 日	2025 年 11 月 6 日
股权处置价款	不适用	597,300.00
股权处置比例 (%)	不适用	53.3333
股权处置方式	其他股东增资导致公司子公司持股比例下降并丧失控制权	协议转让
丧失控制权时点的确定依据	其他股东增资完成并控制董事会	股权上的风险和报酬转移
处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额	不适用	132,180.15
丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	41.76	0.00
丧失控制权之日剩余股权的账面价值	-5,985,689.11	不适用
丧失控制权之日剩余股权的公允价值	0.00	不适用
按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	5,985,689.11	不适用
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	账面净资产	不适用
与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额	0.00	0.00

项目	广东兆瑞新能源技术有限公司	湖北兆瑞新能源技术有限公司
丧失控制权的时点	2025 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 25 日
丧失控制权时点的处置价款	不适用	不适用
丧失控制权时点的处置比例 (%)	不适用	不适用
丧失控制权时点的处置方式	其他股东增资导致公司子公司持股比例下降并丧失控制	其他股东增资导致公司子公司持股比例下降并丧失

项目	广东兆瑞新能源技术有限公司 权	湖北兆瑞新能源技术有限公司 控制权
丧失控制权时点的判断依据	其他股东控制董事会	其他股东控制董事会
处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额	不适用	不适用
丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	29.15	46.64
丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	46,788,373.11	69,733,570.83
丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	49,073,020.54	69,851,577.42
按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	2,284,647.43	118,006.59
丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	账面净资产	账面净资产
与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额	0.00	0.00

## 2、 其他原因的合并范围变动

### （1）新设主体

主体名称	设立时间	年末净资产	本年净利润
深圳广为泓科技有限公司	2025-10-27	978,071.46	-21,928.54
海南广为泽科技有限公司	2025-11-3		
四川贝特瑞新能源材料有限公司	2025-4-24	73,966,913.61	-1,033,086.39
深圳市瑞兴创界智能装备有限责任公司	2025-5-28	8,001,815.66	1,815.66
印尼新能材料有限公司	2025-6-10	69,848.51	248,002.43
深圳市贝特瑞氢能新材料有限公司	2025-12-31		
深圳市南燕贝研投资发展有限公司	2025-12-30		
深圳市贝安新材料有限公司	2025-12-04		
赢沃国际控股有限公司	2025-12-11		
友诚科技（新加坡）有限公司	2025-8-1	-655.47	-655.41
友诚新能源(印度尼西亚)公司	2025-11-10	6.37	6.38

注：截至 2025 年 12 月 31 日，海南广为泽科技有限公司、深圳市贝特瑞氢能新材料有限公司、深圳市南燕贝研投资发展有限公司、深圳市贝安新材料有限公司、赢沃国际控股有限公司尚未开始经营，无财务报表数据。

### （2）清算主体

名称	清算时间
武汉洁柔马应龙护理用品有限公司	2025-12-29
凯格表面处理(太仓)有限公司	2025-6-25

## 九、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

#### （1）本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
中国宝安集团控股有限公司	深圳	50,000.00	深圳	项目开发	100		100	设立
中国宝安集团投资有限公司	深圳	3,800.00	深圳	实业投资		100	100	设立
中国宝安集团金融投资有限公司	深圳	1,000.00	深圳	实业投资	98	2	100	设立
深圳恒安房地产开发有限公司	深圳	6,706.00	深圳	房地产开发	3	97	100	设立
国发建富实业有限公司	深圳	12,000.00	深圳	仓储物流		50	50	设立
深圳市平吉实业有限公司	深圳	100.00	深圳	实业投资		100	100	设立
深圳市恒基物业管理有限公司	深圳	3,000.00	深圳	物业管理	100		100	设立
中国宝安集团资产管理有限公司	深圳	5,000.00	深圳	资产管理	95	5	100	设立
深圳市唐人广告有限公司	深圳	110.00	深圳	广告设计		100	100	设立
深圳市唐人文化传播有限公司	深圳	300.00	深圳	文化制作	5	95	100	设立
唐人投资有限公司	深圳	1,059.00	深圳	农业投资		100	100	设立
深圳红莲湖投资有限公司	深圳	100.00	深圳	实业投资	100		100	设立
恒丰国际投资有限公司	香港	130.00	香港	项目投资	100		100	设立
华一发展有限公司	香港	HKD 1,380.00	香港	项目投资		100	100	设立
宝安科技有限公司	香港	HKD 100	香港	项目投资	100		100	设立
广东宝安农林高科有限公司	广东	5,000.00	广东	农林投资		100	100	设立
广州市红塘生态旅游发展有限公司	广东	1,000.00	广东	旅游地产开发		100	100	设立
深圳市保利通企业管理有限公司	深圳	30,000.00	深圳	贷款	71	29	100	设立
宝安集团产业投资管理有限公司	深圳	10,000.00	深圳	产业投资	100		100	设立
武汉宝安房地产开发有限公司	湖北	6,000.00	湖北	房地产开发	98	2	100	设立
湖北美地房地产开发有限公司	湖北	2,000.00	湖北	房地产开发		100	100	设立
武汉市广安置业有限公司	湖北	1,000.00	湖北	房地产开发		100	100	设立
湖北红莲湖旅游度假区开发有限公司	湖北	3,111.00	湖北	房地产开发		100	100	设立
湖北红莲湖农林高科发展有限公司	湖北	1,500.00	湖北	农林投资		100	100	设立
中国宝安集团创新科技园有限公司	湖北	7,500.00	湖北	项目开发	71.83	28.17	100	设立

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
武汉南湖物业管理有限公司	湖北	300.00	湖北	物业管理		100	100	设立
中国宝安集团海南实业有限公司	海南	10,000.00	海南	房地产开发	100		100	设立
万宁宝安房地产开发有限公司	海南	100.00	海南	房地产开发		100	100	设立
海南宝安农林发展有限公司	海南	1,000.00	海南	农业投资	100		100	设立
海南宝安地产投资有限公司	海南	2,000.00	海南	房地产开发		100	100	设立
海南宝安地产实业有限公司	海南	1,000.00	海南	房地产开发		70	70	设立
新疆宝安房地产开发有限公司	新疆	5,000.00	新疆	房地产开发	95	5	100	设立
天津宝安房地产开发有限公司	天津	5,000.00	天津	房地产开发	90		90	设立
山东宝安房地产开发有限公司	山东	5,000.00	山东	房地产开发	95	5	100	设立
威海宝通房地产开发有限公司	山东	3,000.00	山东	房地产开发	80	20	100	设立
北京恒丰房地产开发有限公司	北京	USD 955.00	北京	房地产开发		99	99	设立
北京富华房地产投资有限公司	北京	1,000.00	北京	项目投资		50	50	设立
北京太丰投资有限公司	北京	8,681.15	北京	项目投资		100	100	设立
北京太安投资有限公司	北京	4,100.00	北京	项目投资		80	80	设立
密山宝安钾业有限公司	黑龙江	1,000.00	黑龙江	钾长石加工		100	100	设立
昆明恒基物业管理有限公司	云南	100.00	云南	物业管理		100	100	设立
成都绿金高新技术股份有限公司	四川	5,687.42	四川	生物投资		61.63	61.63	设立
江西宝安新材料科技有限公司	江西	6,000.00	江西	蜂窝陶瓷制品制造		69.17	69.17	设立
美国宝安新材料科技股份公司	休斯敦	USD 20.00	休斯敦	贸易代理		65	65	设立
南京宝安高新投资有限公司	江苏	400.00	江苏	投资管理		66	66	设立
南京宝安高新创业投资基金管理有限公司	江苏	200.00	江苏	项目投资		100	100	设立
南京宝骏创业投资基金(有限合伙)	江苏	202.00	江苏	项目投资		100	100	设立
遵义市大地和电气有限公司	贵州	2,000.00	贵州	机电制造		100	100	设立
广州日信宝安新材	广东	1,000.00	广东	项目投资		43.8	43.8	设立

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
料产业投资有限公司								
广州日信宝安新材料产业投资中心(有限合伙)	广东	37,500.00	广东	项目投资		20	43	设立
武汉天一医药开发有限公司	湖北	1,000.00	湖北	药品生产		100	100	设立
武汉马应龙大药房连锁股份有限公司	湖北	8,725.00	湖北	药品零售		100	100	设立
武汉马应龙医院投资管理有限公司	湖北	4,500.00	湖北	医院投资		100	100	设立
武汉马应龙医药物流有限公司	湖北	15,000.00	湖北	药品批发		100	100	设立
武汉天一医药科技投资有限公司	湖北	18,000.00	湖北	项目投资		100	100	设立
武汉马应龙中西医结合肛肠医院有限公司	湖北	3,000.00	湖北	医疗服务		100	100	设立
马应龙国际医药发展有限公司	香港	HKD 1,911.00	香港	药品销售		100	100	设立
武汉马应龙综合门诊部有限公司	湖北	100.00	湖北	医疗服务		100	100	设立
马应龙医疗管理股份有限公司	湖北	8,000.00	湖北	医疗机构投资		95.77	95.77	设立
南京马应龙医院管理有限公司	江苏	3,050.00	江苏	医疗机构投资		100	100	设立
武汉迈迪投资管理有限公司	湖北	500.00	湖北	投资管理		95	95	设立
湖北马应龙生物科技有限公司	湖北	3,000.00	湖北	化妆品研发销售		78.82	78.82	设立
武汉马万兴医药有限公司	湖北	3,000.00	湖北	批发零售		100	100	设立
湖北马应龙护理品有限公司	湖北	822.00	湖北	护理品批发零售		57.5	57.5	设立
武汉马应龙网络投资有限公司	湖北	5,500.00	湖北	医疗机构投资		100	100	设立
武汉同道和科技合伙企业(有限合伙)	湖北	1,020.00	湖北	网络技术		19.61	57	设立
武汉小马奔腾医疗科技有限公司	湖北	5,860.00	湖北	医疗技术开发		90.61	90.61	设立
武汉广为康医疗科技有限公司	湖北	1,000.00	湖北	科学研究和技术服务		100	100	设立
马应龙大健康有限公司	湖北	6,600.00	湖北	批发和零售		48.48	48.48	设立
惠州市中宝房地产开发有限公司	广东	1,000.00	广东	房地产		51	51	设立
北京太兴物业发展有限公司	北京	100.00	北京	物业管理		100	100	设立

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
江西宝航新材料有限公司	江西	2,340.00	江西	制造业		100	100	设立
苏州多思达连接技术有限公司	江苏	1,000.00	江苏	机电制造		100	100	设立
天津宝顺置业发展有限公司	天津	100.00	天津	房地产开发		100	100	设立
马应龙药业集团股份有限公司	湖北	43,105.39	湖北	药品生产	29.27	0.87	30.14	非同一控制合并
武汉马应龙医药有限公司	湖北	600.00	湖北	药品开发及技术转让		88.21	88.21	非同一控制合并
武汉马应龙爱欣大药房连锁有限公司	湖北	1,000.00	湖北	药品零售		100	100	非同一控制合并
武汉智康企业管理咨询有限公司	湖北	12.20	湖北	管理咨询		100	100	非同一控制合并
北京马应龙长青医院管理有限公司	北京	7,650.00	北京	医疗机构投资		79.81	79.81	非同一控制合并
北京马应龙长青肛肠医院有限公司	北京	8,590.00	北京	医疗服务		99.77	99.77	非同一控制合并
西安马应龙肛肠医院有限公司	陕西	4,800.00	陕西	医疗服务		90.63	90.63	非同一控制合并
大同马应龙肛肠医院有限公司	山西	290.00	山西	医疗服务		74.48	74.48	非同一控制合并
湖北高投鑫龙投资管理有限公司	湖北	600.00	湖北	投资管理		55	55	非同一控制合并
湖北高龙健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	湖北	17,500.00	湖北	投资管理		77.27	77.27	非同一控制合并
湖北洪龙大健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	武汉	20,000.00	武汉	股权投资和咨询服务		100	100	设立
武汉马研康技术有限公司	武汉	3,000.00	武汉	科学研究和技术服务		100	100	设立
武汉马和堂技术有限公司	武汉	2,000.00	武汉	科学研究和技术服务		100	100	设立
武汉马仁堂技术有限公司	武汉	3,000.00	武汉	科学研究和技术服务		100	100	设立
深圳市大地和电气股份有限公司	深圳	10,279.60	深圳	机电制造		52.12	52.12	非同一控制合并
厦门捷欧大地和新能源有限公司	厦门	600.00	厦门	机电制造		100	100	非同一控制合

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
								并
深圳市运通物流实业有限公司	深圳	4,200.00	深圳	实业投资	45	55	100	非同一控制合并
深圳市丹晟恒丰投资有限公司	深圳	5,000.00	深圳	房地产	55		55	非同一控制合并
湖北青龙山风景区开发有限公司	湖北	5,500.00	湖北	旅游开发		60	60	非同一控制合并
武汉华博防务科技有限公司	湖北	5,000.00	湖北	军工制造	86.71	12.39	99.1	非同一控制合并
海南合峰房地产开发有限公司	海南	100.00	海南	房地产开发		100	100	非同一控制合并
海南大山农业有限公司	海南	1,000.00	海南	农业开发		100	100	非同一控制合并
海南荣域投资有限公司	海南	14,500.00	海南	房地产开发及经营		96.55	96.55	非同一控制合并
国科中农(北京)生物科技有限公司	北京	300.00	北京	技术开发、咨询等		100	100	非同一控制合并
四川国科中农生物科技有限公司	四川	500.00	四川	微生物肥生产		100	100	非同一控制合并
成都绿金生物科技营销有限责任公司	四川	300.00	四川	生物农药、生物有机肥销售		100	100	非同一控制合并
成都绿金生物科技有限责任公司	四川	4,989.00	四川	生物农药生产、销售		99.50	99.50	非同一控制合并
宜宾市南溪区国科中农生物科技有限公司	四川	5,469.73	四川	生物饲料、肥料生产、销售		98.99	98.99	非同一控制合并
集安市古马岭金矿有限责任公司	吉林	24,187.50	吉林	黄金开采		68	68	非同一控制合并
北京宝航新材料有限公司	北京	1,661.67	北京	制造业		73.02	73.02	非同一控制合并
北京恒天隆商贸有限公司	北京	50.00	北京	地产经营		100	100	非同一控制合并
张家港友诚新能源科技股份有限公司	江苏	8,411.17	江苏	机电制造	64.91	5.94	70.85	非同一控制合并
苏州工业园区多思	江苏	1,000.00	江苏	机电制造		100	100	非同一

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
达科技有限公司								控制合并
苏州沃乐思电气技术有限公司	江苏	256.00	江苏	机电制造		100	100	非同一控制合并
张家港友投科技产业发展有限公司	江苏	1,000.00	江苏	机电制造		100	100	设立
友诚科技(新加坡)有限公司	新加坡	SGD 0.30	新加坡	持股平台		100	100	设立
友诚新能源(印度尼西亚)公司	雅加达	IDR 2,571,408	雅加达	机电制造		51	51	设立
深圳市华信达房地产开发有限公司	深圳	49,900.00	深圳	房地产		55	55	非同一控制合并
惠州市华富投资有限公司	惠州	800.00	惠州	房地产		100	100	非同一控制合并
深圳市盈富恒房地产开发有限公司	深圳	12,000.00	深圳	房地产		50.5	50.5	非同一控制合并
国际精密集团有限公司	开曼群岛	HKD 20,000.00	开曼群岛	投资控股		54.90	54.90	非同一控制合并
Best Device Group Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
Cyber Starpower Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
Anglo Dynamic Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
Tai Situpa Group Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
Lewiston Group Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
Prolific Sino Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
Integrated Precision Engineering (Thailand) Company Ltd	泰国	THB 15,000.00	泰国	精密金属零件买卖及制造		99.99	99.99	非同一控制合并
Cullygrat Surface & Deburring Treatment Limited	香港	HKD 0.01	香港	投资控股		61	61	非同一控制合并
Ally Wise Group Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
Greatest All Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
Brilliant Precision Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
Welltex Lighting Technology Limited	香港	HKD 0.0001	香港	LED 产品及部件买卖		100	100	非同一控制合并
Gosmart Global Limited	英属处女群岛	USD 5.00	英属处女群岛	投资控股		100	100	非同一控制合并
IPE Robot Manufacturing Company Limited	香港	HKD 1.00	香港	投资控股		100	100	非同一控制合并
Integrated Precision Engineering Company Limited	香港	HKD 300.00	香港	精密金属零件买卖及投资控股		100	100	非同一控制合并
IPE Precision Machinery Limited	香港	HKD 10.00	香港	精密金属零件买卖		100	100	非同一控制合并
International Precision Engineering Company Limited	香港	HKD 0.10	香港	投资控股		100	100	非同一控制合并
International Precision (Technology) Company Limited	香港	HKD 0.10	香港	投资控股		100	100	非同一控制合并
International Precision Equipment Limited	香港	HKD 1.00	香港	投资控股		100	100	非同一控制合并
IPE-Greystone Machining Company Limited Asia	香港	HKD 775.05	香港	投资控股		100	100	非同一控制合并
东莞科达五金制品有限公司	东莞	HKD 21,300.00	东莞	精密金属零件制造		100	100	非同一控制合并
广州市新豪精密科技有限公司	广州增城	HKD 90,000.00	广州增城	精密金属零件制造		100	100	非同一控制合并
广州市科益精密机械设备有限公司	广州增城	10,000.00	广州增城	精密金属零件制造		100	100	非同一控制合并
江苏科达精密机械设备有限公司	常熟	USD 4,720.00	常熟	精密金属零件制造		100	100	非同一控制合并
江苏德上精密机床有限公司	常熟	3,159.01	常熟	智能设备销售及制造		90	90	非同一控制合并
常熟科裕格兰精密	常熟	USD 130.00	常熟	精密金属零		100	100	非同一

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
机械有限公司				件制造				控制合并
深圳智能制造科技有限公司	深圳	5,000.00	深圳	投资控股		100	100	设立
深圳智造投资有限公司	深圳	5,000.00	深圳	投资控股		100	100	设立
海南金诚信实业投资有限公司	海口	8,000.00	海口	房地产开发		100	100	非同一控制合并
湖北宝腾新材料科技有限公司	十堰	2,000.00	十堰	蜂窝陶瓷制品制造		60	60	设立
IPE MEDICAL LIMITED	香港	HKD 0.0001	香港	控股投资		100	100	设立
贝特瑞新材料集团股份有限公司	深圳	112,733.86	深圳	新材料开发、生产	23.67	42.55	66.22	非同一控制合并
深圳市贝特瑞纳米科技有限公司	深圳	13,680.00	深圳	新材料开发、生产		100	100	设立
天津市贝特瑞新能源材料有限责任公司	天津	1,350.00	天津	新材料生产		100	100	非同一控制合并
天津市贝特瑞新能源科技有限公司	天津	40,000.00	天津	新材料生产		100	100	设立
鸡西市贝特瑞新能源科技有限公司	鸡西	20,000.00	鸡西	石墨制品生产		100	100	设立
惠州市贝特瑞新材料科技有限公司	惠州	80,000.00	惠州	石墨制品加工		100	100	设立
鸡西长源矿业有限公司	鸡西	16,000.00	鸡西	石墨制品生产		80	80	设立
贝特瑞(江苏)新材料科技有限公司	常州	82,500.00	常州	新材料生产		100	100	设立
深圳贝特瑞钠电新材料科技有限公司	深圳	3,000.00	深圳	新材料生产		100	100	设立
鸡西市超碳科技有限公司	鸡西	2,000.00	鸡西	新材料生产		100	100	设立
贝特瑞(江苏)新能源材料有限公司	常州	70,000.00	常州	新材料生产		100	100	设立
惠州市鼎元新能源科技有限公司	惠州	10,000.00	惠州	新材料生产		90	90	设立
康永腾大药房连锁(湖北)有限公司	武汉	1,000.00	武汉	批发和零售		95.8	95.8	非同一控制合并
江西马应龙美康药业有限公司	南昌	1,882.00	南昌	医药制造		100	100	非同一控制合并
武汉马应龙中医门诊部有限公司	武汉	1,000.00	武汉	卫生和社会工作		100	100	设立
马应龙肛肠诊疗技术研究院	武汉	300.00	武汉	医学研究与技术推广		100	100	设立

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
西安市新城区爱心护理院	西安	50.00	西安	老年人服务		100	100	设立
武汉市青山区健康家居养老服务中心	武汉	10.00	武汉	社区居家养老服务		100	100	设立
江苏安之宝生物科技有限公司	常熟	1,000.00	常熟	医疗器械生产		70	70	设立
广州宝顺商业服务有限公司	广州	100.00	广州	投资管理咨询		100	100	设立
鸡西市贝特瑞矿产资源有限公司	鸡西	1,000.00	鸡西	矿产资源开采		100	100	设立
深圳市深瑞墨烯科技有限公司	深圳	5,126.67	深圳	新材料生产		80.99	80.99	非同一控制合并
深瑞墨烯科技(福建)有限公司	三明	5,000.00	三明	新材料生产		100	100	非同一控制合并
开封瑞丰新材料有限公司	开封	20,817.39	开封	石墨制品生产		75.60	75.60	设立
常州市贝特瑞新材料科技有限公司	常州	195,440.00	常州	新材料生产		51	51	设立
西安创正新材料有限公司	西安	600.00	西安	制造业		97	97	非同一控制合并
江苏科迈液压控制系统有限公司	扬州	4,500.00	扬州	液压设备制造销售		95.76	95.76	非同一控制合并
广州汇通精密液压有限公司	广州	10,000.00	广州	液压设备制造销售		54.64	54.64	设立
联合技术有限公司	香港	HKD 0.0001	香港	控股投资		100	100	设立
武汉添勤项目管理有限公司	武汉	500.00	武汉	物业管理		100	100	设立
武汉马应龙九鼎医药有限公司	武汉	5,000.00	武汉	批发业		96	96	设立
武汉广为兴科技有限公司	武汉	10,000.00	武汉	研究和试验发展		100	100	设立
贝特瑞(四川)新材料科技有限公司	宜宾	60,000.00	宜宾	新材料生产		83.33	83.33	非同一控制合并
深圳市贝特瑞新能源技术研究院有限公司	深圳	20,000.00	深圳	技术与开发		100	100	设立
山东瑞阳新能源科技有限公司	滨州	50,000.00	滨州	新材料生产		55	55	设立
湖北贝能新能源科技有限公司	襄阳	21,650.00	襄阳	电池生产		92.38	92.38	设立
深圳市国盛宝实业有限公司	深圳	10,100.00	深圳	房地产开发	50	1	51	非同一控制合并

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
湛江宝顺旅游发展有限公司	湛江	500.00	湛江	房地产开发		100	100	设立
四川瑞鞍新材料科技有限公司	雅安	30,000.00	雅安	新材料生产		51	51	设立
山西瑞君新材料科技有限公司	长治	30,000.00	长治	石墨制品生产		51	51	设立
贝特瑞新材料集团销售有限公司	深圳	10,000.00	深圳	石墨制品销售		100	100	设立
贝特瑞(香港)新材料有限公司	香港	USD 14,987.94	香港	投资平台		100	100	设立
汇通液压(香港)贸易有限公司	香港	HKD 100.00	香港	液压设备销售		100	100	设立
广州汇通液压研究院有限公司	广州	1,000.00	广州	技术支持与研发		100	100	设立
云南贝特瑞新能源材料有限公司	云南	38,000.00	云南	新材料生产		100	100	设立
深圳贝特瑞新材料孵化器有限公司	深圳	1,000.00	深圳	房屋租赁		70	70	设立
深圳市鼎元新材料科技有限公司	深圳	30,000.00	深圳	新材料生产		100	100	设立
深圳市贝特瑞供应链管理有限公司	深圳	10,000.00	深圳	供应链管理		100	100	设立
BTR New Material Europe GmbH	德国	EUR 5.00	德国	新材料销售		100	100	非同一控制合并
印尼贝特瑞新能源材料有限公司	印度尼西亚	USD 24,757.96	印度尼西亚	新材料生产		60	60	设立
深圳市瑞青新能源科技有限公司	深圳	10,000.00	深圳	进出口贸易		60	60	设立
瑞安国际控股有限公司	新加坡	USD 250.58	新加坡	投资平台		100	100	设立
贝诺国际控股有限公司	新加坡	USD 1,106.33	新加坡	投资平台		100	100	设立
贝特瑞地中海新材料科技有限公司	摩洛哥	MAD 30,361	摩洛哥	新材料生产		100	100	设立
贝特瑞新材料日本合同会社	日本	JPY 1,000.00	日本	新材料销售		100	100	设立
武汉广为晟科技有限公司	武汉	10,000.00	武汉	软件和信息技术服务业		100	100	设立
武汉广为隆科技有限公司	武汉	10,000.00	武汉	研究和试验发展		100	100	设立
深圳广为泓科技有限公司	深圳	200.00	深圳	化妆品零售		100	100	设立
海南广为泽科技有限公司	海口	500.00	海口	化妆品生产		100	100	设立
武汉武创马应龙兴康科技有限公司	武汉	5,000.00	武汉	研究和试验发展		80	80	设立

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
安徽恒基发展城市服务有限公司	合肥	500.00	合肥	物业管理		100	100	设立
安徽恒基发展物业管理有限公司	合肥	500.00	合肥	物业管理		100	100	设立
四川绿金生物科技有限公司	四川	1,000.00	四川	生物农药生产、销售		100	100	设立
裕泰液压技术(上海)有限公司	上海	2,335.96	上海	液压设备研发		75	75	非同一控制合并
裕泰动力科技(上海)有限公司	上海	800.00	上海	液压设备研发		100	100	非同一控制合并
芜湖赢诺液压科技有限公司	芜湖	2,222.22	芜湖	液压设备制造销售		97	97	非同一控制合并
常州市金瑞新能源材料技术有限公司	常州	3,000.00	常州	进出口贸易		100	100	设立
贝特瑞地中海负极新材料科技有限公司	摩洛哥	MAD30.00	摩洛哥	新材料生产		100	100	设立
成都博川百胜生物科技有限公司	成都	800.00	成都	生物农药、生物有机肥销售		100	100	设立
四川贝特瑞新能源材料有限公司	宜宾	40,000.00	宜宾	新材料生产		100	100	设立
深圳市瑞兴创界智能装备有限责任公司	深圳	3,000.00	深圳	工业设计及装备集成		100	100	设立
印尼新能材料有限公司	印度尼西亚	IDR 1,000,000	印度尼西亚	新材料生产		100	100	设立
深圳市贝特瑞氢能新材料有限公司	深圳	500.00	深圳	新材料研发及生产		90	90	设立
深圳市南燕贝研投资发展有限公司	深圳	1,000.00	深圳	投资平台		90	90	设立
深圳市贝安新材料有限公司	深圳	1,000.00	深圳	新材料研发及生产		41	41	设立
赢沃国际控股有限公司	新加坡	USD0.49	新加坡	投资平台		100	100	设立

注 1：上述子公司注册资本金额，除特别注明外，均为人民币金额。

注 2：本公司拥有半数或半数以下表决权，但纳入合并范围的原因说明：

公司名称	表决权比例	纳入合并范围原因
马应龙药业集团股份有限公司	30.14%	可通过董事会实施控制
国发建富实业有限公司	50.00%	可通过董事会实施控制

公司名称	表决权比例	纳入合并范围原因
北京富华房地产投资有限公司	50.00%	可通过董事会实施控制
广州日信宝安新材料产业投资有限公司	43.80%	可通过董事会实施控制
广州日信宝安新材料产业投资中心(有限合伙)	43.00%	根据合伙人协议,公司子公司广州日信宝安新材料产业投资有限公司作为其普通合伙人可对其日常经营实质控制
马应龙大健康有限公司	48.48%	可通过董事会实施控制
深圳市贝安新材料有限公司	41%	通过董事会实施控制并能够主导日常经营活动

## (2) 重要的非全资子公司

重要非全资子公司的少数股东持有的权益与损益信息如下:

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
马应龙药业集团股份有限公司	69.86%	406,230,571.56	186,704,140.20	3,057,259,099.90
贝特瑞新材料集团股份有限公司	33.77%	295,548,070.28	148,587,764.80	4,248,237,261.17

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

## A、马应龙药业集团股份有限公司

项目	年末数/本年数	年初数/上年数
流动资产	3,807,379,998.08	3,975,147,650.82
非流动资产	1,628,862,153.69	1,206,789,078.95
资产合计	5,436,242,151.77	5,181,936,729.77
流动负债	767,644,521.63	804,356,681.07
非流动负债	153,841,278.83	176,302,457.53
负债合计	921,485,800.46	980,659,138.60
营业收入	3,866,608,233.15	3,728,023,668.64
归属于母公司的净利润	581,492,372.69	528,093,859.48
归属于母公司的综合收益总额	581,154,291.88	528,391,537.62
经营活动现金流量	600,440,356.88	497,608,730.77

注:上述主要财务信息取自公司子公司马应龙合并财务报表,未包含本公司合并财务报表层面因子公司间内部持股而进行的损益调整数据的影响。

## B、贝特瑞新材料集团股份有限公司

项 目	年末数/本年数	年初数/上年数
流动资产	15,830,496,758.44	13,898,880,668.05
非流动资产	19,998,888,636.78	19,448,379,771.84
资产合计	35,829,385,395.22	33,347,260,439.89
流动负债	10,300,518,429.01	11,023,486,806.00
非流动负债	10,216,320,680.23	7,928,493,597.80
负债合计	20,516,839,109.24	18,951,980,403.80
营业收入	16,982,824,582.54	14,236,816,425.87
归属于母公司的净利润	875,077,105.75	930,224,441.05
归属于母公司的综合收益总额	859,267,962.58	934,658,503.54
经营活动现金流量	453,676,867.06	1,253,172,801.66

## 2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 2025年2月，公司子公司贝特瑞（四川）新材料科技有限公司其他股东增资，其注册资本由50,000万元增加至60,000万元，交易完成后公司子公司贝特瑞持股比例由100%变更为83.33%，本公司仍对贝特瑞（四川）新材料科技有限公司实施控制。根据本集团内股权层级及股权结构计算，此事项对股东权益的最终影响为：

增加归属于本公司所有者权益27,621,734.33元（调整资本公积）、增加归属于贝特瑞少数股东权益14,086,525.06元，减少归属于贝特瑞（四川）新材料科技有限公司少数股东权益41,708,259.39元。

(2) 2025年8月，公司子公司绿金高新对子公司宜宾市南溪区国科中农生物科技有限公司增资，其注册资本由2,419.73万元增加至5,469.73万元，交易完成后本公司持股比例由97.73%变更为98.99%，本公司仍对宜宾市南溪区国科中农生物科技有限公司实施控制。根据本集团内股权层级及股权结构计算，此事项对股东权益的最终影响为：

减少归属于本公司所有者权益207,243.72元（调整资本公积）、减少归属于绿金高新少数股东权益129,027.13元，增加归属于宜宾市南溪区国科中农生物科技有限公司少数股东权益336,270.85元。

(3) 2025年2月13日，公司子公司武汉天一医药科技投资有限公司与武汉科技投资有限公司（简称：武汉科技）签订了《湖北省参股股权转让产权交易合同》（项目名称：武汉天一医药开发有限公司20%股权（二次挂牌））。约定武汉天一医药科技投资有限公司出资208.00万元受让武汉科技持有的武汉天一医药开发有限公司20%股权，同时支付成交金额的0.85%（即：1.768万元）作为产权交易服务费，交

易完成后本集团所享有的武汉天一医药开发有限公司股权比例由 80.00%增加至 100.00%。根据本集团内股权层级及股权结构计算，此事项对股东权益的最终影响为：

减少归属于本公司所有者权益 20,723.11 元（调整资本公积）、减少归属于马应龙少数股东权益 48,033.05 元、增加归属于武汉天一医药科技投资有限公司少数股东权益 68,756.16 元。

（4）2025 年 6 月 24 日，公司子公司马应龙医疗管理股份有限公司、武汉天一医药科技投资有限公司及其他方签订了《武汉马应龙九鼎医药有限公司增资扩股协议书》，马应龙医疗管理股份有限公司增资 1,350.00 万元，武汉天一医药科技投资有限公司增资 1,650.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，武汉马应龙九鼎医药有限公司已收到一期实收资本 1,000.00 万元（其中：马应龙医疗管理股份有限公司缴纳 330.00 万元；武汉天一医药科技投资有限公司缴纳 670.00 万元）。增资完成后本集团所享有的武汉马应龙九鼎医药有限公司股权比例由 90.00%增加至 96.00%。根据本集团内股权层级及股权结构计算，此事项对股东权益的最终影响为：

减少归属于本公司所有者权益 15,589.80 元（调整资本公积）、减少归属于马应龙少数股东权益 36,533.62 元、增加归属于马应龙医疗管理股份有限公司、武汉天一医药科技投资有限公司等少数股东权益 52,123.42 元。

（5）2025 年，公司子公司友诚科技员工期权激励行权及回购股票注销，行权完成后本集团所享有的股权比例由 70.495%变更至 70.858%。根据本集团内股权层级及股权结构计算，此事项对股东权益的最终影响为：

增加归属于本公司所有者权益 5,011,609.47 元(调整资本公积)、增加归属于国发建富实业有限公司少数股东权益 219,422.49 元，减少归属于友诚科技少数股东权益 7,158,354.72 元。

（6）2025 年，公司子公司宝安科技有限公司增持子公司国际精密集团有限公司股票，增持完成后本集团所享有的股权比例由 54.86%变更为 54.90%。根据本集团内股权层级及股权结构计算，此事项对股东权益的最终影响为：

增加归属于本公司所有者权益 550,142.11 元(调整资本公积)、减少归属于国际精密集团有限公司少数股东权益 550,142.11 元。

### 3、 在合营企业或联营企业中的权益

## (1) 重要联营企业的基础信息

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
中国风险投资有限公司	国内	北京	风险投资		28.32	权益法

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

中国风险投资有限公司

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	1,385,702,513.41	1,246,614,274.70
非流动资产	378,200,323.33	508,871,185.80
资产合计	1,763,902,836.74	1,755,485,460.50
流动负债	157,248,401.05	45,466,201.24
非流动负债	2,037,624.20	34,220,149.39
负债合计	159,286,025.25	79,686,350.63
少数股东权益	25,490,033.21	28,264,382.70
归属于母公司所有者的股东权益	1,579,126,778.28	1,647,534,727.17
按持股比例计算的净资产份额	447,208,703.62	466,581,834.74
调整事项		
其中：购买产生的商誉		
内部交易未实现利润		
对联营企业权益投资的账面价值	447,208,703.62	466,581,834.74
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	26,538,681.89	5,048,230.88
净利润	-31,354,069.55	124,798,711.12
其中：终止经营的净利润		
其他综合收益	142,892.98	-141,367.90
综合收益总额	-31,211,176.57	124,657,343.22
本年收到的来自联营企业的股利	9,912,000.00	5,947,200.00

## (3) 不重要联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	538,966,761.42	423,252,245.22
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-19,084,680.21	-91,410,722.80
其他综合收益		
综合收益总额	-19,084,680.21	-91,410,722.80

## 十、政府补助

## (1) 年末按应收金额确认的政府补助

本集团年末按应收金额确认的政府补助金额为 282,858.75 元。

## (2) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年增加	本年转入其他收益	本年其他变动减少	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	885,135,230.22	220,153,392.41	108,275,440.94	3,769,878.87	993,243,302.82	与资产相关
递延收益	2,372,263.44	7,622,663.39	3840944.12	53167.74	6,100,814.97	与收益相关
合计	887,507,493.66	227,776,055.80	112,116,385.06	3,823,046.61	999,344,117.79	—

注：本年其他变动减少系合并范围变动减少及汇率变动。

## (3) 计入本年损益的政府补助

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	108,275,440.94	73,628,148.76	108,275,440.94
与收益相关的政府补助	64,958,084.04	70,321,392.45	64,958,084.04
合计	173,233,524.98	143,949,541.21	173,233,524.98

## (4) 净额法下冲减成本费用的政府补助

项目	冲减科目	本年发生额	上年发生额
政府财政贴息	财务费用-利息支出	32,551,649.66	20,157,470.16

## 十一、与金融工具相关的风险

## (一) 风险管理目标和政策

本集团的主要金融工具，包括货币资金、借款、应付债券等，这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团还有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款、应收票据、股权投资、应付账款及应付票据等。

本集团金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险和市场风险。本集团管理层管理及监控上述风险，以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

## 1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收款项融资、

应收账款和其他应收款等。这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团银行存款主要存放于信用评级较高的银行，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本集团应收款项主要为本集团经营活动中与交易对手形成的交易往来款项，系与经认可的、信誉良好的第三方进行交易所产生。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式。信用期通常为3个月，主要客户可以延长至6个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以一般无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、行业进行管理。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的最大信用风险。截至本年末，本集团的应收账款中应收账款前五名客户的款项占54.68% (上年年末为64.68%)。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本附注六、4和本附注六、7的披露。

## 2、流动性风险

流动性风险，是指企业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。本集团内各子公司负责监控自身的现金流量预测，集团总部在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

另外，本集团通过利用银行贷款、债务维持资金延续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。本集团的目标是运用银行借款、其他计息借款等多种融资手段保持融资的持续性与灵活性。

本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

(1) 于2025年12月31日，本集团流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、其他流动负债以及一年内到期的非流动负债均预计在1年内到期偿付。

(2) 于2025年12月31日，本集团非流动负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

项 目	非流动负债年末余额（万元）				
	1年以内	1-2年	3-5年	5年以上	合计
长期借款	497,324.01	598,847.04	722,311.63	81,921.89	1,900,404.57
长期应付款	60,000.00		40,800.00	896.35	101,696.35
租赁负债	10,283.52	9,690.50	14,391.53	11,894.83	46,260.38
预计负债	1,433.98	181.85	577.13	2,512.44	4,705.40
计息长期借款产生的利息	45,056.01	193,186.47	47,779.84	9,847.25	295,869.57

项目	非流动负债年末余额（万元）				
	1 年以内	1-2 年	3-5 年	5 年以上	合计
其他非流动负债		37,454.81	47,801.15	67,361.62	152,617.58
合计	614,097.52	839,360.67	873,661.28	174,434.38	2,501,553.85

### 3、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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

#### （1）汇率风险

汇率风险，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。

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团承受汇率风险主要与所持有美元、欧元、港币、印尼盾、摩洛哥迪拉姆（此五种外币占年末外币金融工具结余 95%以上）银行存款、以上述外币结算的出口销售业务形成的应收账款有关，以及将以美元偿还的短期借款、应付账款、长期借款，由于上述外币与本集团的功能货币之间的汇率变动使本集团面临外汇风险。于资产负债表日，有关外币货币性项目的余额情况详见本附注六、71。

对年末外币货币性结余项目，进行敏感性分析见下表：

项目	对税前利润影响（人民币：万元）
美元贬值 5%	-4,557.75
美元升值 5%	4,557.75
欧元贬值 5%	-919.71
欧元升值 5%	919.71
港币贬值 5%	-1,374.70
港币升值 5%	1,374.70
印尼盾贬值 5%	99.94
印尼盾升值 5%	-99.94
摩洛哥迪拉姆贬值 5%	-11.81
摩洛哥迪拉姆升值 5%	11.81

在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。

#### （2）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。

本集团的利率风险产生于银行借款、中期票据、公司债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。截至 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务以人民币计价的浮动利率融资合同，金额合计为 1,219,100.20 万元，及以人民币计价的固定利率融资合同，金额为 814,439.26 万元，若以浮动利率金融资产和负债的利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，则本集团税前利润将减少或增加约 6,095.50 万元。

### （3）其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产，在资产负债表日以市场报价计量。该金融资产投资产生了投资价格风险。

2025 年 12 月 31 日，如果以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产的公允价值增加或减少 5%，而其他因素保持不变，则本集团税前利润将增加或减少约 8,183.20 万元。

## （二） 金融资产转移

### 1、已转移但未整体终止确认的金融资产

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团累计向供应商背书转让或向银行贴现而尚未到期的银行承兑汇票 35,468,780.84 元、商业承兑汇票 6,014,382.30 元，如上述汇票到期未能承兑，供应商或银行有权要求本集团付清未结算的余额。由于本集团仍承担了与这些汇票相关的信用风险等主要风险，本集团继续全额确认应收票据的账面金额，并将因转让而冲减的应付账款确认为其他流动负债-已背书未终止确认应收票据。年末已背书或贴现未到期的应收票据为 41,483,163.14 元（上年末：22,149,950.73 元），相关其他流动负债-已背书未终止确认应收票据的余额为 40,483,163.14 元（上年末：22,149,950.73 元）、短期借款余额为 1,000,000.00 元。

## 十二、 公允价值的披露

### 1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值 计量				
（一）交易性金融资 产	461,153,769.73	506,088,935.29		967,242,705.02
1、以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产	461,153,769.73	506,088,935.29		967,242,705.02
（1）权益工具投资	461,153,769.73			461,153,769.73
（2）混合工具投资		506,088,935.29		506,088,935.29
（二）应收款项融资			1,122,633,533.66	1,122,633,533.66
（1）应收票据			1,111,767,831.96	1,111,767,831.96

项 目	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
(2) 应收账款			10,865,701.70	10,865,701.70
(三) 其他非流动金 融资产	365,110.77		669,032,925.45	669,398,036.22
<b>持续以公允价值计量 的资产总额</b>	<b>461,518,880.50</b>	<b>506,088,935.29</b>	<b>1,791,666,459.11</b>	<b>2,759,274,274.90</b>
(四) 其他非流动负 债			6,018,496.09	6,018,496.09
<b>持续以公允价值计量 的负债总额</b>			<b>6,018,496.09</b>	<b>6,018,496.09</b>

## 2、 各层次年末公允价值计量信息

### (1) 第一层次公允价值计量信息

项目	公允价值	可观察输入值
交易性金融资产	461,153,769.73	公开交易场所的收盘价格
其他非流动金融资产	365,110.77	公开交易场所的收盘价格

### (2) 第二层次公允价值计量信息

项目	公允价值	可观察输入值
交易性金融资产	506,088,935.29	依据期末证券公司公告的理财产品的净值

### (3) 第三层次公允价值计量信息

项目	公允价值	可观察输入值
应收款项融资-应收票据	1,111,767,831.96	以现金流折现进行估值
应收款项融资-应收账款	10,865,701.70	以现金流折现进行估值
其他非流动金融资产	669,032,925.45	以现金流折现、资产基础法或依据类似资产在活跃或非活跃市场上的价格，并考虑流动性折扣进行估值
其他非流动负债	6,018,496.09	见备注说明

注：其他非流动负债主要系本集团合并范围内有限合伙基金的合伙人享有的对基金公司的债权，本集团以其对基金公司持有份额对应部分享有的损益调整金额进行公允价值计量。

## 十三、 关联方及关联交易

### 1、 本公司的主要股东情况

股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持股 比例 (%)	对本公司的表决权 比例 (%)
深圳市承兴投资有 限公司	深圳	投资活动、投资咨 询	1,000.00	19.10	19.10

股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
深圳市鲲鹏新产业投资有限公司	深圳	投资活动	1,000.00	0.85	0.85
韶关市高创企业管理有限公司	韶关	企业管理咨询、投资咨询服务等	300,000.00	18.00	18.00

注 1：上述持股比例截至 2025 年 12 月 31 日止。本公司无控股股东及实际控制人。

注 2：深圳市承兴投资有限公司、深圳市鲲鹏新产业投资有限公司为一致行动人，合计持有本集团股份比例 19.95%。

## 2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

## 3、 本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营和联营企业详见附注九、3、在合营企业或联营企业中的权益。

## 4、 关联方交易及应收应付款项情况

### (1) 关联交易

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年不含税发生额	上年不含税发生额
北京嘉华汇金创业投资管理有限公司	咨询服务	1,120,457.82	

注：北京嘉华汇金创业投资管理有限公司系公司联营企业中国风险投资有限公司控制的企业。

### (2) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国宝安集团控股有限公司	本公司	180,000.00	161,640.00	2023-1-11	2028-12-15	否
中国宝安集团控股有限公司	本公司	10,000.00	9,700.00	2023-3-20	2026-3-20	否
中国宝安集团控股有限公司	本公司	10,000.00	9,700.00	2023-3-28	2026-3-20	否
中国宝安集团控	本公司	10,000.00	9,990.00	2023-11-6	2026-7-18	否

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是 否已经 履行完 毕
股有限公司						
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	10,000.00	9,990.00	2023-11-6	2026-7-18	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	10,000.00	9,790.00	2023-7-18	2026-7-18	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	10,000.00	9,990.00	2023-7-18	2026-7-18	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	10,000.00	9,990.00	2023-7-18	2026-7-18	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	20,000.00	16,500.00	2023-7-19	2026-7-17	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	15,000.00	14,600.00	2024-1-5	2027-1-3	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	24,000.00	23,700.00	2024-8-12	2026-8-11	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	50,000.00	39,680.00	2023-7-18	2028-1-21	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	57,000.00	9,700.00	2024-1-17	2026-1-17	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	30,000.00	19,500.00	2024-4-17	2027-9-20	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	44,500.00	29,500.00	2024-1-19	2027-8-15	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	80,000.00	39,723.00	2024-8-9	2029-7-28	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	24,000.00	24,000.00	2025-8-18	2026-8-18	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	70,000.00	37,800.00	2025-7-23	2027-7-16	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	90,000.00	58,280.00	2023-9-22	2028-7-31	否
中国宝安集团控 股有限公司	本公司	120,000.00	70,000.00	2025-10-21	2028-12-10	否
深圳恒安房地 产开发有限公司	本公司	75,000.00	36,060.00	2025-2-5	2027-8-26	否
深圳恒安房地 产开发有限公司	本公司	60,000.00	19,300.00	2023-12-5	2027-1-4	否
本公司	贝特瑞新材料集 团股份有限公司	39,000.00		2021-1-29	2027-1-29	否
本公司	贝特瑞新材料集 团股份有限公司	40,000.00		2019-11-25	2026-5-24	否
贝特瑞新材料集 团股份有限公司	鸡西市贝特瑞新 能源科技有限公司	8,000.00		2022-9-16	2027-8-30	否
贝特瑞新材料集 团股份有限公司	鸡西长源矿业有 限公司	5,600.00	1,033.16	2025-5-26	2026-5-26	否
贝特瑞新材料集 团股份有限公司	天津市贝特瑞新 能源科技有限公司	17,000.00	6,453.77	2021-10-18	2027-8-6	否

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是 否已经 履行完 毕
贝特瑞新材料集团股份有限公司	天津市贝特瑞新能源科技有限公司	37,000.00	11,223.15	2022-8-29	2028-10-29	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	天津市贝特瑞新能源科技有限公司	10,000.00	1,500.00	2023-12-13	2026-3-4	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	天津市贝特瑞新能源科技有限公司	15,000.00	1,960.00	2025-5-16	2027-3-31	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	天津市贝特瑞新能源科技有限公司	5,000.00	500.00	2025-7-22	2026-7-13	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	天津市贝特瑞新能源科技有限公司	10,000.00		2025-3-20	2026-3-19	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	深瑞墨烯科技（福建）有限公司	2,000.00		2021-10-15	2027-4-2	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	山东瑞阳新能源科技有限公司	44,000.00	19,759.16	2022-3-14	2028-12-19	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	山东瑞阳新能源科技有限公司	11,000.00	871.19	2023-12-22	2026-1-20	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	山东瑞阳新能源科技有限公司	20,000.00	18,416.02	2025-7-25	2026-6-9	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	山东瑞阳新能源科技有限公司	5,500.00	5,424.04	2024-5-13	2026-4-26	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	四川瑞鞍新材料科技有限公司	28,509.00	14,614.48	2022-6-17	2030-6-12	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	四川瑞鞍新材料科技有限公司	5,100.00	2,484.01	2025-4-27	2026-5-26	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	贝特瑞(四川)新材料科技有限公司	25,000.00	9,375.00	2022-10-21	2027-3-20	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	贝特瑞(四川)新材料科技有限公司	10,000.00	1,866.36	2023-12-19	2026-3-5	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	贝特瑞(四川)新材料科技有限公司	10,000.00		2025-4-29	2026-4-28	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	贝特瑞(四川)新材料科技有限公司	10,000.00	510.64	2025-8-27	2026-8-26	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	云南贝特瑞新能源材料有限公司	200,000.00	47,528.05	2023-11-10	2033-11-10	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	云南贝特瑞新能源材料有限公司	15,000.00	2,129.00	2024-9-30	2026-2-22	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	云南贝特瑞新能源材料有限公司	10,000.00		2025-1-2	2026-9-9	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	山西瑞君新材料科技有限公司	56,100.00	24,287.87	2023-12-1	2031-9-22	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	印尼贝特瑞新能源材料有限公司	132,608.00	128,696.07	2024-3-21	2031-3-27	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	印尼贝特瑞新能源材料有限公司	USD 1,800.00	USD 958.31	2025-9-11	2026-9-5	否
贝特瑞新材料集团股份有限公司	印尼贝特瑞新能源材料有限公司	12,000.00	11,984.57	2025-5-27	2026-6-25	否
贝特瑞新材料集	印尼贝特瑞新能源	80,760.59	47,700.00	2025-9-29	2032-10-17	否

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是 否已经 履行完 毕
团股份有限公司	材料有限公司					
马应龙药业集团 股份有限公司	马应龙医疗管理股 份有限公司	1,000.00	1,000.00	2025-9-29	2026-9-29	否
马应龙药业集团 股份有限公司	武汉马应龙大药房 连锁股份有限公司	3,500.00	1,981.77	2025-6-25	2026-6-24	否
马应龙药业集团 股份有限公司	武汉马应龙大药房 连锁股份有限公司	1,500.00	288.65	2025-9-18	2026-9-18	否
马应龙药业集团 股份有限公司	武汉马应龙医药物 流有限公司	5,000.00	4,802.71	2025-3-6	2026-9-6	否
马应龙药业集团 股份有限公司	武汉马应龙医药物 流有限公司	3,000.00	3,000.00	2025-6-25	2026-6-24	否
中国宝安集团控 股有限公司/成都 绿金高科技技术股 份有限公司	成都绿金生物科技 有限责任公司	500.00	500.00	2025-12-26	2026-12-25	否
成都绿金高科技 技术股份有限公司	宜宾市南溪区国科 中农生物科技有限 公司	500.00	500.00	2025-1-2	2028-10-10	否
国际精密集团有 限公司/广州汇通 精密液压有限公 司	芜湖赢诺液压科技 有限公司	2,000.00	800.00	2024-6-19	2026-12-24	否
裕泰液压技术 (上海)有限公司	芜湖赢诺液压科技 有限公司	400.00	360.00	2022-2-14	2027-2-14	否
国际精密集团有 限公司	IPE Precision Machinery Ltd	5,000.00 (HKD)	1,200.00 (HKD)	2025-5-16		否
国际精密集团有 限公司/广州新豪 精密科技有限公 司	广州汇通精密液压 有限公司	11,675.42	10,598.73	2024-1-12	2031-1-12	否

除上述担保信息外，由于子公司贝特瑞地中海负极新材料科技有限公司（以下简称“地中海负极”）与福特汽车公司和/或其相关公司（统称或单称“福特相关实体”）签署了供应协议、预付款协议，地中海负极根据供货协议的条款约定向福特相关实体供应人造石墨材料，福特汽车公司向地中海负极预付总额为 120,000,000.00 美元的款项（截至年末地中海负极已累计收到 108,000,000.00 美元），为支持地中海负极业务发展，贝特瑞新材料集团股份有限公司为地中海负极执行以上供应协议、预付款协议签署保证函。

### (3) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,799.13 万元(税前)	3,040.09 万元(税前)

## 十四、 股份支付

### （一）股份支付总体情况

本公司本年不涉及股份支付事项，公司子公司涉及股份支付事项情况如下：

#### 1、贝特瑞新材料集团股份有限公司（以下简称“贝特瑞”）

##### （1）股份支付总体情况

贝特瑞 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《贝特瑞新材料集团股份有限公司第二期股权激励计划（草案）》（以下简称“股权激励计划”）。拟授予激励对象总数为 2,500 万份股票期权，占贝特瑞授予时总股本的 5.15%。本计划授予日的股票期权自本计划授予日起满 12 个月后，激励对象应可在随后的 48 个月内分四期行权，在四个行权期行权数量分别为获授股票期权的 25%、25%、25%、25%。

股权激励计划于 2021 年 4 月 29 日授予股票期权 2,170 万份、涉及激励对象共 307 人（其中贝特瑞董事和高级管理人员 7 人），于 2021 年 10 月 12 日授予股票期权 330 万份、涉及激励对象共 83 人（其中贝特瑞董事和高级管理人员 5 人）。调整后的股票期权的行权价格为 16.45 元/股，授予日为 2021 年 4 月 29 日、2021 年 10 月 12 日。

##### （2）以权益结算的股份支付情况

###### 1) 授予日权益工具公允价值的确定方法：

采用 Black-Scholes 模型（B-S 模型），确定拟实施股票期权激励计划涉及的 2,170.00 万份股票期权在 2021 年 4 月 29 日的公允价值为 21,528.03 万元、330 万份股票期权在 2021 年 10 月 12 日的公允价值为 17,805.98 万元。上述股票期权的公允价值已取得独立第三方评估机构出具的相关报告予以确认。

###### 2) 资产负债表日对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法：

贝特瑞根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

3) 贝特瑞根据最新可行权权益工具数量，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关费用，相应增加资本公积。截至年末，上述股票期权激励计划已实施完毕，2025 年度贝特瑞确认股份支付费用 8,736,968.20 元，其中计入本公司资本公积 5,521,545.29 元，计入贝特瑞少数股权权益 2,815,876.27 元，计入贝特瑞相关子公司少数股东权益 399,546.64 元。

#### 2、张家港友诚新能源科技股份有限公司（以下简称“友诚科技”）

##### （1）股份支付总体情况

2021 年 6 月 28 日，友诚科技召开第二届董事会第四次会议审议通过了《张家港友诚新能源科技股份有限公司股票期权激励计划（草案）》等相关的议案。本计划拟向激励对象授予 700 万份股票期权，占友诚科技授予时总股份的 9.77%。其中，首次授予股票期权 613 万份，预留授予股票期权 87 万份。首次授

予股票期权自本期激励计划授权日起满 12 个月后，激励对象应在未来 48 个月内分四期行权。可行权数量占获授期权数量比例分别为 25%、25%、25%、25%。

友诚科技于 2021 年 7 月 19 日首次授予股票期权 613 万份，涉及的激励对象包括友诚科技董事、高级管理人员及核心员工共 57 人，于 2022 年 7 月 13 日授予股票期权 87 万份。股票期权的行权价格为 6.8 元/股，授予日为 2021 年 7 月 19 日、2022 年 7 月 13 日。

## （2）以权益结算的股份支付情况

### 1) 授予日权益工具公允价值的确定方法：

采用 Black-Scholes 模型（B-S 模型），确定拟实施股票期权激励计划首次授予的股票期权 613 万份在 2021 年 7 月 19 日的公允价值为 1,941.40 万元，预留股票期权 613 万份在 2022 年 7 月 13 日的公允价值为 776.05 万元。上述股票期权的公允价值已取得独立第三方评估机构出具的相关报告予以确认。

### 2) 资产负债表日对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法：

根据最新取得的可行权员工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

3) 友诚科技根据最新可行权权益工具数量，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关费用，相应增加资本公积。截至年末，上述股票期权激励计划实施已完结，2025 年度未产生股份支付费用。

## 十五、 承诺及或有事项

### 1、 重大承诺事项

#### （1）资本承诺

1) 2017 年 10 月、11 月，公司子公司中国宝安集团控股有限公司（以下简称“中宝控股”）与深圳市联大投资有限公司（以下简称“深圳联大”）签署股权转让协议及相关补充协议。相关协议约定深圳联大取得深圳市南山区政府同意蛇口水产楼旧改项目后 5 个工作日内，中宝控股出资 3,000 万元收购深圳联大所持有的深圳市新德宝房地产有限公司（以下简称“深圳新德宝”）50%的股权，并在股权变更完毕后 30 个工作日内，中宝控股需按照所占股权比例，向深圳新德宝缴足应缴出资额 2,500 万元。后补充协议约定，因旧改项目申报需要，双方同意可先行将深圳新德宝 50%的股权变更至中宝控股名下。同时，为管控深圳新德宝经营中的合规风险，双方同意在办理完毕资料移交手续并由中宝控股委派人员正式接管深圳新德宝前，深圳新德宝由深圳联大实际管控并承担其实际管控期间的公司盈亏，待中宝控股正式接管后双方再按照股权比例各自承担后期的公司盈亏。截至报告日，相关项目工作尚在推进中。

2) 2018年9月,中宝控股与深圳市顺祥兴投资有限公司(以下简称“深圳顺祥兴”)签署股权转让协议。双方同意,在此协议签署后5个工作日内,深圳顺祥兴将深圳市恒业投资有限公司(以下简称“深圳恒业”)50%的股权变更至中宝控股名下,在深圳顺祥兴取得深圳市罗湖区政府批复同意东晓路肉菜市场城市更新项目后5个工作日内,中宝控股出资500万元收购深圳顺祥兴所持有的深圳恒业50%的股权。同时,为管控深圳恒业经营中的合规风险,双方特别约定若深圳顺祥兴在协议签订后三年内仍未能取得政府批复同意此项目旧改立项,中宝控股有权解除协议,在解除协议前深圳恒业所发生的任何债权债务及经营盈亏,由深圳顺祥兴负责催缴或承担,一概与中宝控股无关。截至报告日,相关项目工作尚在推进中。

## (2) 经营租赁承诺

本集团租赁合同涉及的重大承诺事项详见附注六、72。

## (3) 其他承诺事项

1) 2019年1月14日,经本公司第十三届董事局第二十七次会议决议通过《关于下属子公司拟投资黑龙江省鸡西市站前石墨矿详查探矿权与深加工一体化项目的议案》,同意下属子公司鸡西长源矿业有限公司(以下简称“长源矿业”)、鸡西市贝特瑞石墨产业园有限公司(以下简称“鸡西贝特瑞”,与长源矿业合并简称“联合体”)拟与鸡西市人民政府签署的《探矿权出让合同》、《鸡西市人民政府与鸡西长源矿业有限公司、鸡西市贝特瑞石墨产业园有限公司投资合作协议》,并出具《黑龙江省鸡西市站前石墨矿详查探矿权与深加工一体化项目承诺书》。联合体拟投资黑龙江省鸡西市站前石墨矿详查探矿权与深加工一体化项目,其中石墨采矿场和石墨深加工一体化项目投资73,254.40万元人民币,项目所涉探矿权出让价款为2,998.00万元人民币。截至年末,长源矿业已领取黑龙江省鸡西市站前石墨矿的《矿产资源勘查许可证》,其他工作尚在推进中。

2) 2022年1月24日,经本公司第十四届董事局第二十九次会议审议通过《关于下属子公司贝特瑞对外投资的议案》。同意下属子公司贝特瑞新材料集团股份有限公司拟与大理白族自治州人民政府、祥云县人民政府签署《关于年产20万吨锂电池负极材料一体化基地项目合作协议》,拟在大理州祥云县经济技术开发区内投资建设“年产20万吨锂电池负极材料一体化基地项目”,项目计划分三期建设,一期项目预计投资23.92亿元。截至年末,该项目石墨化产线已建成投产。

3) 2023年12月,公司下属子公司贝特瑞(江苏)新材料科技有限公司及贝诺国际控股有限公司(以下简称“BNUO公司”)为实施锂电池正极材料战略布局,拟与摩洛哥王国签署《投资协议》,计划通过BNUO公司在摩洛哥设立项目公司投资建设年产5万吨锂电池正极材料项目,项目预计总投资额

不超过人民币 35.35 亿元。截至年末，该项目尚在推进中。

4) 2024 年 8 月 13 日，公司第十四届董事局第五十三次会议审议通过了《关于下属子公司贝特瑞对外投资的议案》。为实施锂电池负极材料海外战略布局，通过全资子公司贝特瑞地中海负极新材料科技有限公司（以下简称“地中海负极”）在摩洛哥投资建设年产 6 万吨锂电池负极材料一体化项目，项目预计总投资额不超过人民币 26.18 亿元。截至年末，该项目尚在推进中。

## 2、或有事项

### （1）未决诉讼

本集团报告期内无需要披露的未决诉讼情况。

### （2）担保事项

1) 本集团为关联方担保事项详见附注十三、4（2）。

### 2) 银行按揭贷款担保

本集团下属房地产子公司按房地产经营惯例为商品房承购人提供抵押贷款担保。截至 2025 年 12 月 31 日止，承担阶段性担保额为 13,948.88 万元，担保期限自保证合同生效之日起至商品房抵押登记办妥以及房产证交银行执管之日止。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

2026 年 4 月 24 日，经公司第十五届董事局第十次会议通过的利润分配预案，2025 年度本公司拟以总股本 2,579,213,965 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。该预案需经公司股东会审议。

### 2、其他事项

2026 年 3 月 27 日，公司子公司马应龙医疗管理股份有限公司（以下简称“马应龙医管”）与卓准技术有限公司（以下简称“卓准技术”）签订《股权转让合同》，将其持有的北京马应龙长青医院管理有限公司（以下简称“北京医管”）6,105.80 万元出资额（占北京医管注册资本的 79.8144%）转让给卓准技术，交易

价格为 10,375.87 万元。本次交易完成后，马应龙医管不再持有北京医管股份，北京医管及其控股子公司北京马应龙长青肛肠医院有限公司（以下简称“北京医院”）将不再纳入公司合并报表范围。

## 十七、 其他重要事项

### 1、 前期差错更正

本集团报告期内无重大前期会计差错更正事项。

### 2、 债务重组

本集团报告期内无重大债务重组情况。

### 3、 分部信息

#### （1）报告分部的确定依据与会计政策

本集团的经营业务主要包括新能源、新材料及其它高新技术产业、生物医药业、房地产业以及其他行业。本集团根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本集团的经营分部的分类与内容如下：

A、高新技术产业分部：经营新材料、高新技术产品的研发、生产与销售。

B、生物医药产业分部：经营中药、西药、药妆、生物农药的研发、生产与销售；医疗器械及药品的零售与批发；医院医疗服务、管理与投资。

C、房地产业分部：经营房地产开发、旅游资源开发、旅游度假村开发等。

D、其他产业分部：经营项目投资、物业管理、仓储物流等其他行业。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。

#### （2）报告分部的财务信息

项目	本年度					
	高新技术产业分部	生物医药产业分部	房地产业分部	其他产业分部	抵销	合计
对外营业收入	18,698,371,280.77	3,940,978,301.06	135,587,369.27	261,340,202.30		23,036,277,153.40
分部间交易收入	221,681.15		1,834,862.39	19,667,170.74	-21,723,714.28	
销售费用	149,806,709.98	1,020,950,331.43	23,850,188.83	90.00		1,194,607,320.24
利息收入	39,376,617.37	40,449,508.38	44,199.36	215,889,157.11	-207,072,947.52	88,686,534.70
利息费用	338,124,495.87	9,772,396.55	46,465,881.51	392,247,169.68	-210,778,187.44	575,831,756.17
对联营企业和合营企业的投资收益	-14,205,358.06	1,531,410.18		-13,882,142.58	-2,028,261.15	-28,584,351.61
信用减值损失	-15,446,792.69	-1,644,463.64	-3,736,817.70	2,042,855.38	697,779.20	-18,087,439.45
资产减值损失	-273,037,016.22	-6,204,465.74	-61,745,899.85	-10,824,181.24	-23,187,664.44	-374,999,227.49
折旧费和摊销费	1,452,507,057.03	106,788,933.20	15,827,584.21	76,242,640.30		1,651,366,214.74
利润总额（亏损以“－”号填列）	1,390,203,146.86	691,655,707.02	-150,131,552.73	222,675,695.48	-462,026,343.56	1,692,376,653.07
资产总额	39,392,417,830.38	5,547,656,122.58	5,902,166,909.87	21,758,178,568.07	-15,743,831,910.84	56,856,587,520.06
负债总额	22,026,525,378.23	1,067,247,050.46	5,245,465,918.28	18,991,600,863.24	-13,339,990,013.12	33,990,849,197.09
对联营企业和合营企业的长期股权投资	440,703,471.72	38,039,812.97		507,432,180.35		986,175,465.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,342,107,015.27	128,529,337.36	4,851,517.41	7,652,769.93		2,483,140,639.97

## (3) 对外交易收入信息

## A、产品或劳务的对外交易收入

项目	本年发生额	上年发生额
1、主营业务收入		
高新技术产业	18,442,065,810.75	15,670,312,757.79
生物医药产业	3,884,315,911.14	3,741,000,058.21
房地产业	111,526,462.78	159,417,099.42
其他行业	271,920,177.87	321,802,209.67
小计	22,709,828,362.54	19,892,532,125.09
2、其他业务收入		
材料销售	178,608,557.28	147,762,765.13
租金收入	81,485,407.83	65,499,727.78
服务性收入	55,331,511.47	79,998,805.86
其他	11,023,314.28	44,567,070.19
小计	326,448,790.86	337,828,368.96
合计	23,036,277,153.40	20,230,360,494.05

## B、地理信息

## 对外交易收入的分布

项目	本年发生额	上年发生额
中国大陆地区	17,791,345,997.64	15,622,753,974.04
中国大陆地区以外的国家和地区	5,244,931,155.76	4,607,606,520.01
合计	23,036,277,153.40	20,230,360,494.05

注：对外交易收入的分布，按客户所处区域统计。

## 非流动资产总额的分布：

项目	年末余额	年初余额
中国大陆地区	18,916,401,637.92	18,445,957,077.40
中国大陆地区以外的国家和地区	5,364,003,686.38	5,170,102,069.07
合计	24,280,405,324.30	23,616,059,146.47

注：非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

## C、主要客户信息

本集团前五名客户本年的营业收入为1,083,015.72万元（上年：1,033,669.31万元），占总体营业收入的比例为47.01%（上年：51.09%）。

## 4、其他对投资者决策有影响的重要事项

1、公司子公司贝特瑞将其持有的印尼贝特瑞新能源材料有限公司 60%股权抵押用于印尼贝特瑞新能源材料有限公司向银行借款。

十八、 公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	9,733,758,996.25	9,172,573,280.50
合计	9,733,758,996.25	9,172,573,280.50

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	9,977,534,177.19	9,416,176,188.79
1 至 2 年	30,000.00	10,000.00
2 至 3 年	10,000.00	198,381.00
3 至 4 年	15,000.00	1,967,470.00
4 至 5 年	1,967,470.00	144,995.23
5 年以上	45,068,969.53	44,923,974.10
小计	10,024,625,616.72	9,463,421,009.12
减：坏账准备	290,866,620.47	290,847,728.62
合计	9,733,758,996.25	9,172,573,280.50

注：本公司合并范围内子公司的其他应收款均计入 1 年以内。

②按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
对子公司往来款	9,977,311,894.91	9,416,081,189.26
往来款	46,759,534.88	46,759,534.41
押金	373,186.94	339,285.46
备用金	180,999.99	240,999.99
小计	10,024,625,616.72	9,463,421,009.12
减：坏账准备	290,866,620.47	290,847,728.62
合计	9,733,758,996.25	9,172,573,280.50

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	245,493,053.51	430,701.01	44,923,974.10	290,847,728.62
2025 年 1 月 1 日余额在本年：	-3,534.00	-141,461.43	144,995.43	
——转入第二阶段	-3,534.00	3,534.00		
——转入第三阶段		-144,995.43	144,995.43	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	19,016.93	-125.08		18,891.85
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	245,508,536.44	289,114.50	45,068,969.53	290,866,620.47

## ④坏账准备的情况

年初余额	本年变动金额				年末余额
	本年计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
290,847,728.62	18,891.85				290,866,620.47

## ⑤本年实际核销的其他应收款情况

本年内无核销的重要其他应收款。

## ⑥按欠款方（不含合并范围内子公司）归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
新疆鹏远新材料股份有限公司	往来款	26,117,714.17	5 年以上	0.26	26,117,714.17
北京市京门房地产开发公司破产管理人	往来款	7,142,701.75	5 年以上	0.07	7,142,701.75
北京市祥云实业技术公司	往来款	3,241,463.40	5 年以上	0.03	3,241,463.40
广东威达医疗器械公司	往来款	2,230,000.00	5 年以上	0.02	2,230,000.00
深圳市特瑞森投资有限公司	往来款	1,703,110.00	4-5 年	0.02	1,703,110.00
合计		40,434,989.32		0.40	40,434,989.32

## ⑦涉及政府补助的应收款项

年末无涉及政府补助的其他应收款情况。

## ⑧因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本年无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。

## ⑨转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本年无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债情况。

## 2、 长期股权投资

### (1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,282,849,123.08	9,800,000.00	3,273,049,123.08	3,560,884,123.08	9,800,000.00	3,551,084,123.08
对联营、合营企业投资	23,921,246.57	7,800,212.39	16,121,034.18	23,270,379.79	7,800,212.39	15,470,167.40
合计	3,306,770,369.65	17,600,212.39	3,289,170,157.26	3,584,154,502.87	17,600,212.39	3,566,554,290.48

#### 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年变动	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
马应龙药业集团股份有限公司	22,335,000.00		22,335,000.00		
中国宝安集团创新科技园有限公司	53,089,764.03		53,089,764.03		
恒丰国际投资有限公司	1,300,000.00		1,300,000.00		
武汉宝安房地产开发 有限公司	86,698,728.18		86,698,728.18		
深圳市恒基物业管理 有限公司	28,604,328.37		28,604,328.37		
中国宝安集团控股有 限公司	507,454,528.03		507,454,528.03		
山东宝安房地产开发 有限公司	47,500,000.00		47,500,000.00		
新疆宝安房地产开发 有限公司	47,500,000.00		47,500,000.00		
中国宝安集团金融投 资有限公司	9,800,000.00		9,800,000.00		9,800,000.00
深圳恒安房地产开发 有限公司	2,010,000.00		2,010,000.00		
天津宝安房地产开发 有限公司	45,000,000.00		45,000,000.00		
中国宝安集团资产管 理有限公司	47,500,000.00		47,500,000.00		
深圳市唐人文化传播 有限公司	95,519.47		95,519.47		
深圳市运通物流实业 有限公司	23,850,000.00		23,850,000.00		
中国宝安集团海南实	88,900,000.00		88,900,000.00		

被投资单位	年初余额	本年变动	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
业有限公司					
深圳红莲湖投资有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00		
集安市古马岭金矿有限责任公司	278,035,000.00	-278,035,000.00			
深圳市丹晟恒丰投资有限公司	90,000,000.00		90,000,000.00		
武汉华博防务科技有限公司	196,228,800.00		196,228,800.00		
深圳市保利通企业管理有限公司	213,000,000.00		213,000,000.00		
贝特瑞新材料集团股份有限公司	723,641,055.00		723,641,055.00		
宝安科技有限公司	802,200.00		802,200.00		
张家港友诚新能源科技股份有限公司	364,000,000.00		364,000,000.00		
宝安集团产业投资管理有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00		
威海宝通房地产开发有限公司	24,000,000.00		24,000,000.00		
海南宝安农林发展有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00		
深圳市国盛宝实业有限公司	548,539,200.00		548,539,200.00		
合计	3,560,884,123.08	-278,035,000.00	3,282,849,123.08		9,800,000.00

## 对联营、合营企业投资

被投资单位	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
联营企业：						
深圳保利股权投资管理合伙企业(有限合伙)	664,951.49	664,951.49		664,951.49	664,951.49	
深圳市光远科技有限公司	7,135,260.90	7,135,260.90		7,135,260.90	7,135,260.90	
浙江高泰昊能科技有限公司	16,121,034.18		16,121,034.18	15,470,167.40		15,470,167.40
合计	23,921,246.57	7,800,212.39	16,121,034.18	23,270,379.79	7,800,212.39	15,470,167.40

(续)

被投资单位	本年增减变动
-------	--------

	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
联营企业：								
浙江高泰昊能科技有限公司			650,866.78					
合计			650,866.78					

### 3、 营业收入和营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	1,032,078.71	1,618,841.91	4,097,538.12	1,641,640.33
合计	1,032,078.71	1,618,841.91	4,097,538.12	1,641,640.33

### 4、 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	228,006,338.46	334,681,329.60
权益法核算的长期股权投资收益	650,866.78	-948,124.63
处置长期股权投资产生的投资收益		24,412,274.43
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	10,156,677.23	18,690.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		4,882,634.31
大额银行存单、理财产品利息收入	1,491,671.23	
合计	240,305,553.70	363,046,803.71

## 十九、 补充资料

### 1、 本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
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	-11,607,801.11	
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	206,652,220.70	
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	324,875,802.13	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,175,222.36	
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	15,441,067.43	

项目	金额	说明
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	2,035,000.00	
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		
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		
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	6,376,897.98	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	544,948,409.49	
所得税影响额	137,971,540.35	
少数股东权益影响额（税后）	132,338,650.17	
合计	274,638,218.97	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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	2.04%	0.08	0.08
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	不适用	-0.03	-0.03

法定代表人：黄旭

主管会计工作负责人：单慧

会计机构负责人：吴海涛

中国宝安集团股份有限公司董事局  
二〇二六年四月二十五日