

公司代码：600185

公司简称：珠免集团

# 珠海珠免集团股份有限公司 2025年半年度报告

## 重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人李向东、主管会计工作负责人高升业及会计机构负责人（会计主管人员）石晶华声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

受各种风险、不确定因素及假设的影响，本报告中基于对未来政策、经济及产业的主观假定和判断而作出的前瞻性陈述，可能与实际结果存在差异。本报告期内涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的行业风险、市场风险等，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”关于“（一）可能面对的风险”内容。

十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	16
第五节	重要事项.....	19
第六节	股份变动及股东情况.....	37
第七节	债券相关情况.....	40
第八节	财务报告.....	43

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第一节释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、珠免集团、上市公司	指	珠海珠免集团股份有限公司
海投公司	指	珠海投资控股有限公司，公司控股股东
华发集团	指	珠海华发集团有限公司，公司间接控股股东
珠海市国资委	指	珠海市人民政府国有资产监督管理委员会，公司实际控制人
玖思投资	指	珠海玖思投资有限公司，海投公司全资孙公司
重大资产重组、重大资产置换、本次重大资产重组、本次交易、本次重组	指	公司将持有的上海保联、上海合联、上海太联、三亚合联、重庆两江 100%股权及公司相关对外债务，与海投公司持有的珠海免税 51%股权进行资产置换，资产置换的差额部分以现金方式补足
珠海免税、免税集团、免税公司	指	珠海市免税企业集团有限公司，公司控股子公司
科华生物	指	上海科华生物工程股份有限公司
上海保联	指	上海海控保联置业有限公司
上海合联	指	上海海控合联置业有限公司
上海太联	指	上海海控太联置业有限公司
三亚合联	指	三亚合联建设发展有限公司
重庆两江	指	重庆两江新区格力地产有限公司
置出公司	指	上海保联、上海合联、上海太联、三亚合联、重庆两江
新盛景	指	珠海市新盛景投资有限公司
凤凰盛景	指	珠海市凤凰盛景商业有限公司
财务公司	指	珠海华发集团财务有限公司
华发投控	指	珠海华发投资控股集团集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
报告期	指	2025年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	珠海珠免集团股份有限公司
公司的中文简称	珠免集团
公司的外文名称	ZHUHAI ZHUMIAN GROUP Co., Ltd
公司的外文名称缩写	ZHUHAI ZHUMIAN GROUP
公司的法定代表人	李向东

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄一桓	施慧、杨欣悦
联系地址	广东省珠海市石花西路213号	广东省珠海市石花西路213号
电话	0756-8860606	0756-8860606
传真	0756-8309666	0756-8309666
电子信箱	dmc@zhzmgrou.com	dmc@zhzmgrou.com

### 三、基本情况变更简介

公司注册地址	珠海市横琴新区环岛东路3000号2103办公
公司注册地址的历史变更情况	2021年9月，公司注册地址由“珠海市横琴新区宝华路6号105室-23182(集中办公区)”变更为现注册地址。
公司办公地址	广东省珠海市石花西路213号
公司办公地址的邮政编码	519020
公司网址	https://zhzmgrou.com
电子信箱	dmc@zhzmgrou.com
报告期内变更情况查询索引	公司网址和电子信箱变更详见公司于2025年5月20日披露的《关于变更公司网址和电子信箱的公告》（公告编号：临2025-039）

### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会秘书处
报告期内变更情况查询索引	不适用

### 五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	珠免集团	600185	格力地产

### 六、其他有关资料

适用 不适用

## 七、公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	1,739,587,813.52	3,198,847,409.85	-45.62
利润总额	112,001,762.20	-173,214,604.24	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-274,213,159.45	-554,405,759.38	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-274,575,527.93	-754,845,764.45	不适用
经营活动产生的现金流量净额	222,660,471.92	871,233,825.82	-74.44
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	860,790,267.70	1,164,654,868.63	-26.09
总资产	18,553,913,268.66	19,554,343,729.15	-5.12

注：2024年公司完成重大资产置换，置出上海、三亚及重庆三地房地产公司股权，置入免税公司51%股权，上年同期财务指标公司按照同一控制下企业合并对2025年半年报数据比较期间财务报表数据进行追溯调整，导致上年同期财务指标与公司已披露的半年度报告相关财务指标存在差异，公司已在《2024年年度报告》中进行追溯调整。

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.15	-0.29	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.15	-0.29	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.15	-0.40	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-27.08	-17.24	减少9.84个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-27.11	-14.59	减少12.52个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润为-2.74亿元，较上年同期减亏2.80亿元。营业收入较去年同期下降原因主要系2024年度完成重大资产置换，房地产项目结转收入下降。本期亏损原因主要系本期结转收入和毛利较上年同期下降且本期费用化支出较高。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-19,546.74	
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	316,319.82	
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	4,298,038.80	
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	197,646.29	
受托经营取得的托管费收入	141,509.43	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,484,556.25	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-402,655.98	
少数股东权益影响额（税后）	-510,301.15	
合计	362,368.48	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十一、其他

适用 不适用

## 第三节管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

#### （一）免税及大消费产业方面

2025年上半年，国家延续促消费政策导向，通过多项政策措施促进消费，提升居民收入，优化消费环境，以推动经济增长和消费市场的全面发展。2025年《政府工作报告》将“大力提振消费”作为首要任务，并提出“创新和丰富消费场景，加快数字、绿色、智能等新型消费发展”的目标。2025年3月，国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》，提出大力提振消费，全方位扩大国内需求，增收减负提升消费能力，以高质量供给创造有效需求，以优化消费环境增强消费意愿。据统计，2024年，国内社会消费品零售总额达47.15万亿元，同比增长6.6%；2025年上半年，国内社会消费品零售总额达24.55万亿元，同比增长5.0%。

免税行业近年来呈现出稳定发展的态势，跨境旅游复苏、消费者购买力提升以及政策环境优化，为行业带来新的发展机遇。2025年，市内免税店政策加速落地，北京、上海、广州、深圳等一线城市新增市内免税店试点，购物限额提升至1.5万元，叠加“即购即提”便利化措施，推动境外消费回流。海南自贸港离岛免税政策进一步优化，年购物额度提高至10万元，品类持续扩容，带动消费回流。同时，跨境电商与免税渠道深度融合，形成“线上下单+线下提货”新模式，覆盖人群持续扩大。2025年6月，广东省获批设立5家口岸出境免税店，持续优化口岸免税购物服务，降低消费成本，释放内需潜力。

2025年4月，珠海市启动新一轮国企改革，加快全市国资国企的战略性重组，珠海市国资委无偿将公司控股股东海投公司股权无偿划转至华发集团。公司作为全市唯一以大消费为主业的国有资本投资运营平台公司，战略发展定位聚焦于“免税+商管+商贸”，全力打造以免税业务为亮点、围绕大消费产业链布局的国内领先的消费运营、商业和商贸的大型企业集团。免税业务作为公司的核心业务板块，已形成覆盖口岸免税、跨境商务、商业综合体及线上渠道的全产业链布局。2025年7月，珠海免税青茂口岸出境免税店开业运营，为免税消费深度融入区域经济注入新动能，为出境旅客及珠澳市民带来更加便捷、多元的购物选择，持续激发口岸经济新活力。2025年8月，珠海首单境外旅客购物离境退税“即买即退”业务在公司托管单位珠海免税商场成功落地，标志着这一惠民政策在珠海实现首个场景化应用，为旅客带来了更加高效、便捷的购物新体验。

#### （二）房地产业方面

2025年上半年，房地产政策延续“止跌回稳”导向，中央与地方协同发力。2025年《政府工作报告》提出“更大力度促进楼市健康发展”，并从需求端、供给侧、风险防范、好房子概念和行业长远发展给出了指导。2025年一季度房地产市场延续修复态势，止跌回稳取得一定成效。年初以来，市场恢复更多集中于核心城市，“好城市+好房子”表现出较强韧性，土地市场也有所恢复，但二季度以来市场边际效应有所减弱。上半年政策定调持续释放积极信号，4月中央政治局会议指出“持续巩固房地产市场稳定态势”，提出“加大高品质住房供给”，同时强调“优化存

量商品房收购政策”。6月国常会再次强调“更大力度推动房地产市场止跌回稳，进一步优化现有政策，提升政策实施的系统有效性”，并明确“稳定预期、激活需求、优化供给、化解风险”的政策发力方向，为市场注入信心。根据统计局的数据，2025年上半年全国商品房销售面积4.6亿平方米，同比下降4%，降幅较2024年全年收窄9.4个百分点；商品房销售金额4.4万亿元，同比下降6%，降幅较2024年全年收窄11.6个百分点。自“止跌回稳”政策定调后，全国商品房销售面积与销售金额累计同比降幅均有所改善。

2025年上半年，珠海市发布《关于珠海市促进房地产高质量发展的若干措施》，从支持住房消费、优化土地管理、加速存量去化、强化要素保障等五大方面政策，旨在推动房地产市场止跌回稳，通过置换、出租出售、收购、改造等路径，加速存量去化，推动行业转型，构建高质量发展新模式。亦为公司存量房地产项目加速去化，提供了政策指引。

当前房地产市场仍处在底部修复、改善企稳的阶段，随着一系列支持性政策密集释放的企稳信号，2025年下半年高品质项目入市有望带动核心城市新房市场保持平稳，但居民收入房价预期以及市场整体优质供给偏弱，重点城市中二手房对新房“替代效应”明显，预计城市之间及项目之间分化行情将延续，“好城市+好房子”仍具备结构性机会。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明  
适用 不适用

## 二、经营情况的讨论与分析

### （一）免税业务

2024年末，公司通过重大资产置换新增核心免税业务板块，子公司珠海免税凭借免税品经营优势，深挖粤港澳大湾区、横琴粤澳深度合作区、海南自由贸易港等战略机遇，持续推动业务升级。报告期内，公司顺应免税行业最新政策，优化采购结构引入香槟等新品，持续拓展跨境电商、完税贸易渠道，探索白兰地完税销售模式；重点提升香化、食品等产品销售占比，调整免税店经营布局、实施差异化品类经营提升坪效；优化促销策略，依托互动营销、HPP联展等提升香化客单价与消费体验。此外，公司深化与保乐力加、轩尼诗等国际集团的合作，整合免税资源赋能线上及消费品贸易业务，构建大供应链体系，为降本增效奠定规模基础。2025年7月，珠海免税青茂口岸出境免税店开业运营，为出境旅客及珠澳市民提供更便捷多元的选择，持续激发口岸经济活力。免税公司依托政策利好与区位优势，持续优化销售管理职能，推动销售管理专业化，围绕运营精细化管理，提升信息化、数智化赋能，挖掘经营潜力。

报告期内，公司免税业务板块实现营业收入11.31亿元，净利润3.91亿元，经营活动产生的现金流净额4.56亿元，有效改善公司整体财务状况和经营成果。

### （二）商管业务

报告期内，为加快构建适应新消费时代特色的多元化商业运营模式，公司下属子公司珠海珠免商业运营管理股份有限公司进一步提升商业管理专业化能力，积极推进格力海岸·新新里MALL、

格力·海岸小镇等商业项目的招商工作，进一步丰富消费场景，提高消费品类的多元化和全面性；在加快产业数智化转型升级方面，珠海免税已与阿里云、银泰商业集团合作建设珠海首个“数实一体化智能新零售平台”，携手阿里云在业务云、AI场景应用等方面进行深入合作，与银泰商业集团在围绕零售商业的数字化转型和消费者体验提升等方面开展合作，创新打造智慧新零售场景，提升零售运营效率。后续，公司将持续优化商管业务经营模式，重塑经营管理体系，引入信息化管理模式，建立商户评估机制，结合消费者行为大数据优化业态布局。全力推进项目招商与筹备，升级品牌伙伴合作模式，共同开发定制化商品、联名主题活动，打通线上线下会员体系，并动态优化品牌组合，持续深入挖掘商管潜能。

### （三）房地产业务

2024年末，公司通过重大资产置换，置出上海、三亚、重庆区域房地产业务。报告期内，公司持续加大销售力度，通过数字化营销升级与渠道资源整合，创新营销模式，加速推动存量房地产销售去化，全力履行五年房地产业务有序退出承诺。受房地产行业整体深度调整影响，公司本期房地产项目结转收入和毛利较上年同期下降，房地产业务收入持续下降，经营持续亏损。

## 报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### （一）国资整合协同优势

2025年4月，珠海市启动新一轮国资国企战略性重组，市国资委将公司控股股东海投公司股权无偿划转至华发集团，开启资源协同新篇章。依托华发集团雄厚产业生态，公司加速优化调整战略运营体系，构建“免税+商管+商贸”生态建设，对接粤港澳消费升级机遇与政策红利。此次整合强化公司跨领域资源协同效能，助力公司获取更丰富的资源禀赋及金融工具支持，依托集中采购与供应链优化，建立成本管控体系，全面提升抗风险能力，为可持续发展提供坚实保障。

### （二）优越的地理位置

公司位于粤港澳大湾区重要枢纽城市珠海，毗邻中国香港、中国澳门、深圳三大湾区中心城市，地理位置优越，能够持续享受粤港澳大湾区发展红利。根据珠海边检总站公布数据，2025年1-6月经拱北、港珠澳大桥、横琴等珠港澳口岸出入境人员数量约1.1亿人次，同比增长12%，查验出入境车辆和船舶等交通运输工具超647万辆/艘次，同比增长25%，其中查验经港珠澳大桥珠海公路口岸出入境的“港车北上”“澳车北上”车辆数量超187万辆次，同比大幅增长31%。自珠海赴澳门旅游“一签多行”政策实施以来，截至2025年6月30日，该总站已查验持用该签注人员107万人次，年内该总站查验出入境港澳居民和出入境内地居民达4,660万人次和6,070万人次，分别同比增长12%和14%。公司口岸免税店依托拱北、港珠澳大桥等枢纽口岸日均数十

万人次的跨境人流，形成稳定的客流。未来，公司将依托政策红利与区位优势，继续强化门店运营效能，运用信息系统与场景化陈列提升旅客进店率，争取持续扩大市场份额，成为上市公司核心利润增长点。

### （三）品牌优势

公司子公司珠海免税作为国内免税行业代表企业，积累了较强的品牌资源，与全球千余个知名品牌建立了稳定的合作关系，与香化、酒水等国际大牌长期深度合作，确保商品品质与品类丰富度，满足各类消费者的需求。公司免税商品会员高复购率印证了公司免税业务在市场上强大的竞争力和用户满意度，全国近 20 个口岸和机场的布局，年服务超 2 亿人次，进一步证明公司免税业务的市场影响力和用户基础。

### （四）经营资质优势

免税品经营属于国家授权特定机构专营的业务，且免税店开业后到实现盈亏平衡亦需花费较长时间。公司旗下子公司珠海免税系国内最早一批从事免税品经营的公司之一，积累了较强的先发竞争优势，能够在宏观政策大力支持免税行业快速发展的机遇中，利用自身品牌资源、供应链渠道管理等优势提高品牌知名度以及市场占有率。

### （五）优秀的管理团队和人才培养体系

公司深耕免税行业 40 余年，搭建了覆盖采购、仓储到销售的全链条管理体系，保障高效运营。公司以优秀的企业文化汇聚了经验丰富、专业素质过硬的核心管理团队，建立了敢于担当、勇于挑战、充满斗志的人才队伍，为公司战略的有效实施奠定了坚实的基础。公司不断深化内部人才行业认知和商业运营实战演练，实现人才培养与公司战略的精准对接。

## 四、报告期内主要经营情况

### （一）主营业务分析

#### 1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,739,587,813.52	3,198,847,409.85	-45.62
营业成本	1,110,306,591.35	2,377,198,437.68	-53.29
销售费用	138,015,491.49	148,595,477.56	-7.12
管理费用	88,122,477.56	92,504,647.86	-4.74
财务费用	211,296,259.11	244,672,495.62	-13.64
经营活动产生的现金流量净额	222,660,471.92	871,233,825.82	-74.44
投资活动产生的现金流量净额	482,652,414.77	140,557,766.53	243.38
筹资活动产生的现金流量净额	-1,170,140,629.69	-627,804,883.77	不适用

营业收入变动原因说明：主要系本期房地产板块结转收入减少所致；

营业成本变动原因说明：主要系本期房地产板块结转成本减少所致；

销售费用变动原因说明：主要系本期人工与行政费用减少所致；

管理费用变动原因说明：主要系本期计提折旧与摊销减少所致；

财务费用变动原因说明：主要系本期利息支出减少所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期销售回款减少所致；  
 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期投资支付的现金减少所致；  
 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期偿还债务支付的现金增加所致。

**2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

适用 不适用

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

适用 不适用

**(三) 资产、负债情况分析**

适用 不适用

**1、资产及负债状况**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	39,891,194.52	0.22	490,873,972.60	2.51	-91.87	主要系银行理财产品减少所致
预付款项	14,051,295.31	0.08	32,445,537.57	0.17	-56.69	主要系预付渔获采购款减少所致
其他流动资产	110,084,362.61	0.59	186,352,736.55	0.95	-40.93	主要系1年内到期的大额存单减少所致
在建工程	5,214,279.55	0.03	303,053,977.41	1.55	-98.28	主要系冷链仓储项目结转至投资性房地产所致
无形资产	55,883,442.00	0.30	80,894,925.96	0.41	-30.92	主要系土地使用权结转至投资性房地产所致
应付职工薪酬	43,387,174.58	0.23	100,261,374.98	0.51	-56.73	主要系支付上年计提的工资所致
其他应付款	1,021,790,073.14	5.51	1,468,511,385.07	7.51	-30.42	主要系土地增值税准备金减少所致

其他说明  
无

**2、境外资产情况**

适用 不适用

**3、截至报告期末主要资产受限情况**

适用 不适用

报告期末主要资产受限情况详见“第八节财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”之“32、所有权或使用权受限资产”。

**4、其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 投资状况分析****1、对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期末，公司长期股权投资账面余额为 1,378,532,030.45 元，减值准备 377,768,474.31 元，长期股权投资账面价值为 1,000,763,556.14 元，本报告期内未新增计提减值准备。具体内容请详见“第八节财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”之“18、长期股权投资”。

**(1). 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2). 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3). 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	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/赎回金额	其他变动	期末数
股票	8,912,788.29		263,827.71					9,176,616.00
私募基金	52,480,186.70							52,480,186.70
其他	893,065,325.60	91,194.52			278,000,000.00	729,073,972.60		442,082,547.52
合计	954,458,300.59	91,194.52	263,827.71		278,000,000.00	729,073,972.60		503,739,350.22

**证券投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	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	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	601328	交通银行	1,804,100.50	自筹	8,912,788.29		263,827.71				9,176,616.00	其他权益工具投资
合计	/	/	1,804,100.50	/	8,912,788.29		263,827.71				9,176,616.00	/

**证券投资情况的说明**

□适用 √不适用

**私募基金投资情况**

√适用 □不适用

公司所投资私募基金不会对公司的财务状况和生产经营活动产生重大影响。

**衍生品投资情况**

□适用 √不适用

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	持股比例	总资产	净资产	净利润
珠海市免税企业集团有限公司	子公司	免税品销售	50,000.00	51%	774,155.58	498,636.06	39,091.52
珠海格力房产有限公司	子公司	房地产开发	12,688.20	100%	1,336,486.92	78,665.25	-33,630.60

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**五、其他披露事项****(一) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

**1、市场风险**

国内外大型免税运营商经过多年发展，经营模式较为成熟，已具备一定竞争优势，并占据一定的市场规模，形成区域规模效应。若国内外大型免税运营商市场份额进一步增加，供应链议价能力持续增强，其销售的免税商品全球比价竞争优势将持续提升，免税行业市场竞争将持续加剧。公司若无法准确把握行业发展趋势以快速应对市场竞争状况的变化，可能面临市场空间挤压，盈利能力下降风险。

**2、政策风险**

免税品经营属于国家授权特定机构专营的业务，获得免税品经营资质需获得有关部门的批准。如果未来国家调整免税行业的管理政策，例如免税行业的市场准入条件、口岸出入境免税店招标投标规则等，免税行业的市场竞争格局可能发生变化。若未来不能采取有效措施增强自身竞争优势以提高公司在行业中的竞争地位，经营业绩可能会受到不利影响。

**3、汇率风险**

公司子公司珠海免税的免税品采购和销售的主要结算货币及记账本位币为港币，但同时珠海免税持有较大规模的人民币净头寸，人民币对港币的汇率波动可能导致汇兑损失。若未来人民币对港币汇率出现大幅波动，将对公司经营业绩产生一定影响。

**4、房地产政策调整风险**

房地产行业深度调整，行业两极化格局愈加明显，二手房市场挂牌量持续增加，以价换量特征更为突出，对新房市场成交进一步形成压制。虽然公司已通过重大资产重组置出部分房地产子

公司股权，且未来将逐步去化存量房地产业务，但房地产行业持续深度调整将对公司房地产业务后续经营产生一定影响。

**(二) 其他披露事项**

适用 不适用

## 第四节公司治理、环境和社会

### 一、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	变动情形
李向东	董事长、总裁	选举、聘任
胡雨波	副总裁	聘任
李航	副总裁	聘任
郭凌勇	董事长	选举后离任
陈辉	董事长	离任
周优芬	董事、副总裁	离任
谢岚	监事会主席	修订公司《章程》取消监事会
刘练达	监事	修订公司《章程》取消监事会
鲁涛	职工监事	修订公司《章程》取消监事会

### 公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

1、2025年4月21日，公司董事会收到了董事长陈辉先生的书面辞职报告。经公司分别于2025年4月22日和5月8日召开的第八届董事会第三十二次会议和2025年第三次临时股东大会审议通过，选举郭凌勇先生、李向东先生为公司第八届董事会非独立董事。具体情况详见公司分别于2025年4月23日、5月9日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：临2025-018、临2025-035）。

2、2025年5月7日，公司董事会收到了董事、副总裁周优芬女士的书面辞职报告。具体情况详见公司于2025年5月9日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：临2025-032）。

3、经公司于2025年5月8日召开的第八届董事会第三十四次会议审议通过，选举郭凌勇先生为公司董事长，聘任李向东先生为公司总裁，聘任胡雨波先生、李航先生为公司副总裁。具体情况详见公司于2025年5月9日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：临2025-035）。

4、2025年5月19日，公司召开2024年年度股东大会，审议通过《关于取消监事会并修订公司<章程>的议案》，修订后的公司《章程》取消监事会，监事会的职权由董事会审计委员会承接。具体内容详见公司于2025年5月20日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：临2025-036）。

5、2025年6月23日，公司董事会收到了董事长郭凌勇先生的书面辞职报告。经公司于2025年6月24日召开的第八届董事会第三十六次会议审议通过，选举公司董事、总裁李向东先生为公司董事长。具体情况详见公司于2025年6月25日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：临2025-043）。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司 2025 年半年度拟不进行利润分配，也不以公积金转增股本	

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### 四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

公司积极践行乡村振兴等公益工作，用实际行动诠释责任与担当。报告期内，根据广东省新一轮帮扶工作部署，公司完成对口阳江、茂名帮扶资金的筹措任务，划拨统筹帮扶资金共计 596.47 万元。全力推进珠海市斗门区新乡村高端民宿“新穗乡舍”项目的品牌打造及宣传推广，助力乡村产业振兴，并慰问斗门镇新乡村困难党员、低保户、五保户 23 人（户），发放慰问金额共计 6900 元。支持茂名高州荔枝产业发展，在港珠澳大桥珠海口岸举办“珠茂同荔，品味高州——茂名高州荔枝树定制展销会”，投放 LED 宣传广告，促进高州市分界镇、东岸镇荔枝产业发展。

此外，公司积极落实绿美珠海生态建设工作，向莲洲镇莲江村乡村绿化项目认捐 7 万元。组织党员、群众踊跃参与认捐，认捐金额共计 3.29 万元，并分批开展 6 次义务植树活动，累计种植树木 1021 棵，为绿美珠海生态建设贡献力量。

报告期内，公司在乡村振兴工作中荣获“珠海市推进实施百千万工程先进集体”、“2024 年度广东扶贫济困红棉杯银杯”等荣誉称号。



## 第五节重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	关于对上市公司独立性影响	华发集团	收购完成后，上市公司的人员独立、资产独立、财务独立、机构独立、业务独立等不因本次收购而发生变化。本次收购不会影响上市公司的独立经营能力，上市公司在采购、生产、销售、知识产权等方面将继续保持独立。		否	长期	是		
	减少收购后的关联交易	华发集团	1、本次收购完成后，本公司及其关联方将尽量减少并规范与上市公司及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业与上市公司将遵循市场交易的公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序。 2、本公司保证本公司、本公司控制的其他企业及关联方将不通过与上市公司及其控制的企业关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其控制的企业承担任何不正当的义务。 3、本公司将促使本公司、本公司控制的其他企业及关联方不通过与上市公司之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损上市公司及其中小股东利益的关联交易。 4、本承诺在本公司作为上市公司间接控股股东期间持续有效。		否	长期	是		
	解决同业竞争	海投公司	海投公司或海投公司控制的其他公司将不以任何方式（包括但不限于单独经营、合资经营、		否	长期	是		

			或在另一公司或企业拥有控股股份)参与任何与珠免集团业务相同或者类似的主营业务及其他构成或可能构成竞争的业务活动,以避免海投公司或海投公司控制的其他公司与珠免集团构成同业竞争。						
	解决关联交易	海投公司	与珠免集团减少并规范关联交易。		否	长期	是		
	其他	海投公司	将继续采取切实、有效的措施完善珠免集团治理结构,并保证本公司及其关联人员与珠免集团在人员、财务、资产、机构、业务等方面相互独立。		否	长期	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	珠免集团	1、本公司已提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明,不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处;所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的;所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的,并已履行该等签署和盖章所需的法定程序,获得合法授权;所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。 2、根据本次交易的进程,本公司将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件,并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 3、本公司承诺如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,本公司将依法承担赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	珠免集团	1、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。 2、根据中国证券监督管理委员会广东监管局作出的[2023]20号《行政处罚决定书》以及上海证券交易所[2023]164号《纪律处分决定书》,本公司因信息披露违法事项被给予警告并罚款300万元,并被上海证券交易所给予通报批评的纪律处分。除上述处罚及纪律处分外,本公司最近五年内未受到过重大行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚,也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形;亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况,不存在其他重大失信行为。		否	长期	是		
	其他	珠免集团	1、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形; 2、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形; 3、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员最近36个月内,不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责		否	长期	是		

			任之情形； 4、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员不存在任何依据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次交易的情形；如果由于上述说明信息存在虚假陈述，本公司及本公司董事、监事及高级管理人员愿意承担相应法律责任。						
	其他	珠免集团	1、本公司依法设立并有效存续，不存在依据有关法律、行政法规或组织性文件需要终止的情形。 2、本公司不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，最近36个月不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。		否	长期	是		
	其他	珠免集团	1、本次交易置出资产为本公司所持有的上海海控保联置业有限公司100%股权、上海海控合联置业有限公司100%股权、上海海控太联置业有限公司100%股权、三亚合联建设发展有限公司100%股权及重庆两江新区格力地产有限公司100%股权，以及本公司相关对外债务。 2、本公司对置出公司的出资已全部缴足，不存在出资不实、抽逃出资或者影响置出公司合法存续的情况。 3、本次交易涉及的置出债务均合法、有效，该等置出债务不存在任何争议及纠纷。 4、本公司合法拥有上述置出资产完整的所有权，置出资产不存在权属纠纷。本公司不存在通过委托、信托或任何其他方式代他人持有置出公司股权的情形，亦不存在任何其他方代本公司持有置出公司股权的情形。除三亚合联股权质押尚未解除外，置出资产未设置其他质押、留置等担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。在本次交易完成前，本公司保证不就该等置出资产设置质押等任何权利限制。 5、本公司拟转让的上述置出资产的权属不存在对本次重组构成实质影响的尚未了结或本公司可预见的诉讼、仲裁等纠纷，因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本公司承担。 6、本公司承诺按照相关协议约定及时进行置出资产的交割，与珠海投资控股有限公司共同妥善处理交易协议签署及履行过程中的任何未尽事宜，履行法律、法规、规范性文件规定的和交易协议约定的其他义务。		否	长期	是		
与重大资产	其他	珠免集团	1、本次交易完成后，本公司仅开发运营保留位于珠海市区域内的现有房地产项目（包括格		否	2025	是		

重组相关的承诺		力广场一期 A 区/B 区/C 区、格力广场二期、格力海岸 S1/S2/S3/S4/S5/S6/S7、平沙九号花园一期/二期、平沙九号广场、珠海格力白蕉广场、格力金鼎 2016-12 地块）（以下统称“保留房地产业务”），本公司或本公司控制的其他公司将不再于珠海市区域之外经营房地产业务，亦不会在珠海市区域内新增除保留房地产业务之外的其他房地产项目。 2、本公司承诺将在本次交易完成之日起的五年内逐步完成对保留房地产业务的去化或处置工作，该等保留房地产业务去化或处置完毕后，本公司将整体退出并不再经营房地产业务。			年-2029年			
其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	1、本次交易的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本人已提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。 2、根据本次交易的进程，本人将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。 3、本人承诺如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。如本次交易所披露或者提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人将暂停转让本人在珠免集团拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交珠免集团董事会，由珠免集团董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权珠免集团董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；珠免集团董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	否	长期	是			
其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	1、本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。 2、除陈辉、周优芬、黄一桓、路晓燕存在被采取监管谈话的行政监管措施外，珠免集团现任董事、监事及高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券	否	长期	是			

		交易所纪律处分等情况，不存在其他重大失信行为。						
其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	3、本人不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚的情形。 1、本人不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。 2、本人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。 3、本人最近36个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。 4、本人不存在任何依据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次交易的情形；如果由于上述说明信息存在虚假陈述，本人愿意承担相应法律责任。	否	长期	是			
其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	珠免集团子公司重庆两江新区格力地产有限公司于2021年1月22日被出具了《闲置土地调查通知书》（两江规资地函[2021]3号、两江规资地函[2021]4号）。根据重庆两江新区国土主管部门的证明，上述所涉调查已终止，不存在闲置土地。报告期及至今，除上述情形外，珠免集团及下属子公司列入核查范围的房地产开发项目不存在因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价受到有关主管部门行政处罚、立案调查或经自然资源部门查处且尚未按规定整改的情形；珠免集团及下属子公司报告期内及自2016年9月29日各热点城市新一轮房地产市场调控政策陆续出台至本承诺函出具之日不存在在重点调控的热点城市竞拍“地王”哄抬地价的行为。珠免集团董事、监事、高级管理人员保证上述承诺内容真实、准确、完整，如因珠免集团及下属子公司存在上述违法违规行为，给珠免集团及投资者造成损失的，珠免集团董事、监事、高级管理人员将依法承担相应的赔偿责任。	否	长期	是			
其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	自本次交易预案披露之日起至本次交易实施完毕期间，本人不存在减持珠免集团股份的计划。本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，若因本人违反本承诺函项下承诺内容而导致珠免集团受到损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。	否	长期	是			
其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	珠免集团现任董事、监事及高级管理人员不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，最近36个月不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。	否	长期	是			
其他	珠免集团董事、高级管理人员	1、本人将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。 2、本人将尽最大努力促使公司填补即期回报措施的实现。 3、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公	否	长期	是			

	员	<p>司利益。</p> <p>4、本人全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人对公司的职责之必须的范围内发生，本人严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。</p> <p>5、本人将严格遵守相关法律法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等监管机构规定和规则以及公司制度规章关于董事、高级管理人员行为规范的要求，不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。</p> <p>6、本人将尽责促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩,并在公司董事会和股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）。</p> <p>7、若公司未来实施员工股权激励，本人将全力支持公司将该员工激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩,并在公司董事会或股东大会审议该员工股权激励议案时投赞成票（如有投票/表决权）。</p> <p>8、本承诺出具后，如监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求的，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。</p> <p>9、若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。</p>						
提供的信息真实、准确、完整	海投公司	<p>1、本公司已提供了本次交易事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。</p> <p>2、根据本次交易的进程，本公司将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。</p> <p>3、如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司将暂停转让本公司在珠免集团拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交珠免集团董事会，由珠免集团董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权珠免集团董事会核</p>	否	长期	是			

		实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；珠免集团董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。					
其他	海投公司	海投公司承诺，如置入资产于2024年交割，则免税集团收益法评估部分于2024年度、2025年度、2026年度实现的净利润分别不低于人民币56,704.63万元、61,987.65万元、66,071.40万元；如置入资产于2025年交割，则免税集团收益法评估部分于2025年度、2026年度、2027年度实现的净利润分别不低于人民币61,987.65万元、66,071.40万元、69,369.88万元。	是	2024年-2026年			
拟出售资产权属清晰且不存在纠纷	海投公司	1、本公司拟通过本次交易置入珠免集团的标的资产为本公司所持珠海市免税企业集团有限公司（以下简称“免税集团”）的51%股权。 2、本公司对免税集团的出资已全部缴足，不存在出资不实、抽逃出资或者影响免税集团合法存续的情况。 3、本公司合法拥有上述标的资产完整的所有权，标的资产不存在权属纠纷。本公司不存在通过委托、信托或任何其他方式代他人持有免税集团股权的情形，亦不存在任何其他方代本公司持有免税集团股权的情形。标的资产未设置任何质押、留置等担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。在本次交易完成前，本公司保证不就该等标的资产设置质押等任何权利限制。 4、本公司拟转让的上述标的资产的权属不存在尚未了结或本公司可预见的诉讼、仲裁等纠纷，如因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本公司承担。 5、本公司承诺按照相关协议约定及时进行标的资产的权属变更，与珠免集团共同妥善处理交易协议签署及履行过程中的任何未尽事宜，履行法律、法规、规范性文件规定的和交易协议约定的其他义务。	否	长期	是		
关于免税集团涉及无证房产事项的承诺函	海投公司	对于免税集团位于拱北口岸联检楼、九洲港口岸客运联检楼内的未取得权属证书的房屋，若因该等无证房产存在争议及纠纷或被相关部门收回并引致免税集团损失的，本公司将与政府部门积极沟通，尽力达成妥善的处理方案。若因此引致损失的，本公司承诺向珠免集团进行补偿。	否	长期	是		
确保本次交易填补回报措施得以切实履行的承诺	海投公司	1、继续保证上市公司的独立性，不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。 2、自本承诺函出具之日起至本次交易实施完毕前，若中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 3、若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意按照中国证监会和上海证券交易所等	否	长期	是		

		证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关管理措施。					
其他	海投公司	本公司不存在自本次交易预案披露之日起至本次交易实施完毕期间减持珠免集团股份的计划。本承诺函自签署之日起对本公司具有法律约束力，若因本公司违反本承诺函项下承诺内容而导致珠免集团受到损失的，本公司将依法承担相应赔偿责任。	否	长期	是		
规范与上市公司关联交易	海投公司	本公司将善意履行作为珠免集团股东的义务，不利用本公司所处的地位，就珠免集团与本公司或本公司控制的其他公司相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使珠免集团的股东大会或董事会作出侵犯珠免集团和其他股东合法权益的决议。如果珠免集团必须与本公司或本公司控制的其他公司发生任何关联交易，则本公司承诺将促使上述交易的价格以及其他协议条款和交易条件是在公平合理且如同与独立第三者的正常商业交易的基础上决定。如本公司违反上述承诺给珠免集团造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给珠免集团造成的全部损失。	否	长期	是		
避免同业竞争	海投公司	<p>1、鉴于本次交易完成后珠免集团仍存在部分保留的房地产业务，若珠免集团未能在五年内整体退出房地产业务，本公司承诺在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提且与珠免集团达成合意及履行必要的审批程序后，以公允的市场价格承接珠免集团届时尚未去化或处置完毕的房地产业务。</p> <p>2、在珠免集团整体退出并不再从事经营房地产业务之前，除现有的房地产项目外，本公司不会以任何形式新增其他房地产业务（但置出公司因土地置换或收回补偿形成的新的房地产项目除外）。</p> <p>3、就置出公司涉及的房地产业务，本公司同意在本次交易完成后托管给珠免集团。</p> <p>4、本公司控制的珠海市新盛景投资有限公司（以下简称“新盛景”）、珠海市凤凰盛景商业有限公司（原名珠海市场名房产开发有限公司，以下简称“凤凰盛景”）涉及商业物业运营管理业务，与珠免集团从事的房地产业务存在潜在的同业竞争。就新盛景及凤凰盛景涉及的商业物业运营管理业务，基于审慎原则，本公司同意在本次交易完成后一并托管给珠免集团。</p> <p>5、除前述情形外，本公司或本公司控制的其他公司将不以任何方式（包括但不限于单独经营、合资经营、或在另一公司或企业拥有控股股份）参与任何与珠免集团业务相同或者类似的主营业务及其他构成或可能构成竞争的业务活动，以避免本公司或本公司控制的其他公司与珠免集团构成同业竞争。如本公司违反上述承诺给珠免集团造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给珠免集团造成的全部损失。</p>	否	长期	是		
保持上市公司	海投公司	本公司将继续采取切实、有效的措施完善珠免集团的公司治理结构，并保证本公司及其关	否	长期	是		

独立性		联人与珠免集团在人员、财务、资产、机构、业务等方面相互独立。如本公司违反上述承诺给珠免集团造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给珠免集团造成的全部损失。					
关于珠免集团房地产业务开展情况的承诺函	海投公司	珠免集团子公司重庆两江新区格力地产有限公司于2021年1月22日被出具了《闲置土地调查通知书》（两江规资地函[2021]3号、两江规资地函[2021]4号）。根据重庆两江新区国土主管部门的证明，上述所涉调查已终止，不存在闲置土地。除上述情形外，珠免集团及其控股子公司列入核查范围的房地产开发项目不存在因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价受到有关主管部门行政处罚、立案调查或经自然资源部门查处且尚未按规定整改的情形；珠免集团及其控股子公司报告期内及自2016年9月29日各热点城市新一轮房地产市场调控政策陆续出台至本承诺函出具之日不存在在重点调控的热点城市竞拍“地王”，哄抬地价的行为。本公司保证上述承诺内容真实、准确、完整，如因珠免集团及其控股子公司存在上述违法违规行为，给珠免集团及投资者造成损失的，本公司将依法承担相应的赔偿责任。	否	长期	是		
关于免税集团本次划转所涉税务事项的承诺函	海投公司	就本次划转所涉税务事项,若因本次划转相关方未按照法律法规的规定行税务申报、缴纳、代扣代缴等义务而导致免税集团及被税务主管部门追缴税款或被税务主管部门处罚以及因此遭受其他损失,本公司同意按照本次交易所涉免税集团股权比例（即51%比例）足额向免税集团补偿前述损失。	否	长期	是		
关于资产置换相关事宜的说明函	海投公司	1、免税集团持有的位于拱北迎宾南路1188号华融时代广场商业裙楼的二层及三层的房产以及位于拱北口岸出境通道的房产均已无偿划转至本公司。据此，本次交易置入资产不包含前述已划转的房产。 2、免税集团将其持有的位于吉大景山路220号的划拨土地及其地上建筑物免税商场及其对应的拆迁补偿权益已无偿划转至珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司；免税集团将其持有珠海海天国际贸易展览集团有限公司100%股权、珠海国贸购物广场有限公司100%股权、珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司100%股权和珠海市新恒基发展有限公司50%股权已无偿划转至珠海市新盛景投资有限公司。据此，本次交易置入资产不包含前述已划转的资产。 3、免税集团对珠海市凤凰盛景商业有限公司（原名珠海市场名房产开发有限公司）截至2022年11月30日的其他应收账款（截至2022年11月30日的期末余额为15,126,183.09元，已全额计提坏账准备）已无偿划转至本公司。据此，本次交易置入资产不包含前述其他应收账款。 4、免税集团全资子公司珠免国际有限公司（原名恒超发展有限公司）因与永生国际海产集	否	长期	是		

		<p>团有限公司、满利泰发展有限公司、永生国际冻品有限公司等货款纠纷一事已计提的坏账准备全额予以核销。根据本公司与免税集团之间的相关安排，由该纠纷产生的一切费用（包括但不限于诉讼费、律师费等）、责任及损失由本公司承担，收益亦归本公司所有。</p> <p>5、除本函披露的事项外，置入资产的估值事宜根据届时经主管国资部门核准/备案的评估报告予以确定。</p> <p>6、本公司已全部知悉并接受，重庆两江新区格力地产有限公司（简称“重庆两江”）位于两江新区的 B29-其他商务用地需解除原用地性质开发限制调整为无限制其他商务用地事宜，针对该事宜涉及重庆两江需补缴地价款，且基于此其 P22-1/01 地块项上不动产存在被查封及 P19-4/01、P23-1/01 地块项上不动产存在无法在网上签署《购房买卖合同》并办妥登记备案手续（以下简称“网签备案”）的情形。本公司确认及承诺不会由于前述相关不动产存在的瑕疵情况追究珠免集团的责任，不会因此要求珠免集团赔偿、补偿或承担任何责任。</p>					
守法及诚信	海投公司及其董事、监事、高级管理人员	<p>1、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p> <p>2、除本公司存在被采取出具警示函的行政监管措施、受到上海证券交易所通报批评的纪律处分、陈辉存在被采取监管谈话的行政监管措施外，本公司及本公司董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所其他纪律处分等情况。</p>	否	长期	是		
不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形	海投公司及其董事、监事、高级管理人员	<p>1、本公司依法设立并有效存续，不存在依据有关法律、行政法规或组织性文件需要终止的情形。</p> <p>2、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员均不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，最近 36 个月不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p>	否	长期	是		
不存在泄露本次交易内幕信息及利用本次交易信息进行内幕交易	海投公司及其董事、监事、高级管理人员	<p>1、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。</p> <p>2、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。</p> <p>3、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产</p>	否	长期	是		

			重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。4、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员不存在任何依据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次交易的情形。如果由于上述说明信息存在虚假陈述，本公司及本公司董事、监事及高级管理人员愿意承担相应法律责任。						
	提供的信息真实、准确、完整	免税集团	本公司将及时向珠免集团提供本次交易的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给珠免集团造成损失的，将依法承担赔偿责任。		否	长期	是		
	守法及诚信	免税集团	1、本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。 2、除陈辉存在被采取监管谈话的行政监管措施外，本公司及现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。		否	长期	是		
其他承诺	其他	海投公司	2015年11月就公司非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因珠免集团及其控股子公司存在未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团及其投资者造成损失的，海投公司自愿承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	珠海市国资委	2015年12月就公司非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：若珠免集团存在《珠免集团股份有限公司关于房地产业务开展情况的专项自查报告》中未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海市国资委将依法行使股东权利，督促珠免集团控股股东海投公司按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	2015年12月就公司非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因公司及控股子公司存在未披露的土地闲置等违法违规行为，给公司及其投资者造成损失的，公司董事、监事、高级管理人员自愿承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	海投公司	2017年11月就公司公开发行公司债券与非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因珠免集团及其控股子公司存在未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售及哄抬房价违法违规行为，给珠免集团及其投资者造成损失的，本公司自愿承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	珠海市国资委	2017年11月就公司公开发行公司债券与非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：若珠免集团存在《自查报告》中未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售及哄抬房价违法违规行为，		否	长期	是		

			给珠免集团和投资者造成损失的，珠海市国资委将依法行使股东权利，督促珠免集团控股股东海投公司按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应赔偿责任。						
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	2017年11月就公司公开发行公司债券与非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因公司及控股子公司存在未披露的土地闲置等违法违规行为，给公司及其投资者造成损失的，公司董事、监事、高级管理人员自愿承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	海投公司	2020年3月就公司公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因珠免集团及其控股子公司存在未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售及哄抬房价违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，将承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	珠海市国资委	2020年3月就公司公开发行公司债券相关事宜出具承诺：若珠免集团存在《自查报告》中未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海市国资委将依法行使股东权利，督促珠免集团控股股东海投公司按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	2020年3月就公司公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因公司及下属公司存在房地产业务相关违法违规行为，给公司及其债券持有人造成损失的，公司董事、监事、高级管理人员将依法承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		
与再融资相关的承诺	其他	海投公司	2015年6月就公司非公开发行股票相关事项出具承诺：若珠免集团存在《珠免集团股份有限公司关于公司2015年度非公开发行股票涉及用地和房地产销售之专项自查报告》未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海投资控股有限公司将按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	珠海市国资委	2015年7月就公司非公开发行股票相关事项出具承诺：若珠免集团存在《珠免集团股份有限公司关于公司2015年度非公开发行股票涉及用地和房地产销售之专项自查报告》未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海市国资委将依法行使股东权利，督促珠免集团控股股东海投公司按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	2015年7月就公司非公开发行股票相关事项出具承诺：如珠免集团及下属子公司因存在自查范围内未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，将依法承担相应的赔偿责任。		否	长期	是		



## 二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

## 三、违规担保情况

适用 不适用

## 四、半年报审计情况

适用 不适用

## 五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

## 六、破产重整相关事项

适用 不适用

## 七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

## 八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司于2025年4月25日召开的第八届董事会第三十三次会议和于2025年5月19日召开的2024年年度股东大会审议通过了《关于2025年度日常关联交易预计的议案》，对公司2025年度可能与间接控股股东华发集团及其下属子公司（包括海投公司）及其他关联方发生的日常关联交易进行了预计。报告期内，公司日常关联交易相关业务正常开展，交易金额在预计额度范围之内。关于2024年度日常关联交易的执行情况，详见公司于2025年4月29日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：临2025-027）。

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

公司实施重大资产重组时，海投公司承诺：珠海免税收益法评估部分于2024年度、2025年度、2026年度实现的净利润（业绩承诺口径）分别不低于人民币56,704.63万元、61,987.65万元、66,071.40万元。2025年4月29日，公司披露《关于重大资产置换暨关联交易之2024年度盈利预测实现情况说明的公告》，珠海免税收益法评估部分2024年度实现净利润（业绩承诺口径）为76,528.30万元，已实现2024年度业绩承诺。

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

公司于2025年2月10日召开的第八届董事会第三十次会议和于2025年2月27日召开的2025年第一次临时股东大会审议通过了《关于2025年度公司（含属下控股公司）向关联方申请借款额度的议案》，同意2025年度公司（含属下公司）向关联方申请借款额度不超过人民币30亿元。详见公司分别于2025年2月12日、2025年2月28日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的公告。

公司于2025年4月25日召开的第八届董事会第三十三次会议和于2025年5月19日召开的2024年年度股东大会审议通过了《关于2025年度日常关联交易预计的议案》，同意2025年度与财务公司和关联金融机构开展金融类日常关联交易，包括存款、贷款、申请融资授信额度等；向华发投控及其下属公司申请保函额度、融资额度。

报告期内，公司关联借款相关业务正常开展，交易金额在预计额度范围之内，报告期内进展情况详见本报告“第八节财务报告”之“十四、关联方及关联交易”。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

##### 1、存款业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
珠海华发集团财务有限公司	公司间接控股股东华发集团的属下控股公司	80亿元	0.35%-3.5%	0	4,086,066,423.38	3,338,136,324.58	747,930,098.80
合计	/	/	/	0	4,086,066,423.38	3,338,136,324.58	747,930,098.80

##### 2、贷款业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
珠海华发集团财务有限公司	公司间接控股股东华发集团的属下控股公司	100亿元	3.10%-6.0%	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	/	/	/	0.00	0.00	0.00	0.00

##### 3、授信业务或其他金融业务

适用 不适用

##### 4、其他说明

适用 不适用

公司于2025年4月25日召开的第八届董事会第三十三次会议审议通过了《关于珠海华发集团财务有限公司风险评估报告》和《关于对珠海华发集团财务有限公司金融业务的风险处置预案》，具体详见公司于2025年4月29日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

公司于2025年5月19日召开的第八届董事会第三十五次会议审议通过了《关于签订〈金融服务协议〉暨关联交易的议案》，同意与财务公司签订《金融服务协议》，协议有效期为三年，并授权公司经营班子具体办理相关事宜。具体详见公司于2025年5月20日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

公司于2025年8月22日召开的第八届董事会第三十八次会议审议通过了《珠海华发集团财务有限公司2025年半年度风险持续评估报告》，具体详见公司于2025年8月26日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

#### （六）其他重大关联交易

适用 不适用

#### （七）其他

适用 不适用

### 十一、重大合同及其履行情况

#### （一）托管、承包、租赁事项

适用 不适用

##### 1、 托管情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
珠海投资控股有限公司	珠海珠免集团股份有限公司	上海保联、上海合联、上海太联、三亚合联、重庆两江、新盛景及凤凰盛景的运营管理工作	不适用	2024年12月31日	2029年12月31日	30	合同	无	是	控股股东

##### 托管情况说明

基于公司与海投公司的重大资产重组完成后置出公司的实际情况及经营管理需求，同时避免本次交易完成后海投公司与公司的同业竞争，公司与海投公司于2024年11月21日签署了附生效条件的《托管协议》，海投公司委托公司在托管期限内负责上海保联、上海合联、上海太联、三亚合联、重庆两江、新盛景及凤凰盛景的运营管理工作，托管方式为股权托管。2024年12月3日，公司与海投公司签署了附生效条件的《托管协议之补充协议》，明确了托管费每年为30万元。

##### 2、 承包情况

适用 不适用

##### 3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）																
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债情况	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
珠海珠免集团股份有限公司	公司本部	重庆两江新区格力地产有限公司	9.63	2024年12月25日	2024年12月25日	2025年9月30日	连带责任担保			否	否	0	是	是	母公司的全资子公司	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）																-16.42
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）																9.63
公司对子公司的担保情况																
报告期内对子公司担保发生额合计																-20.81
报告期末对子公司担保余额合计（B）																78.13
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）																
担保总额（A+B）																87.76
担保总额占公司净资产的比例(%)																1,019.28

公司控股子公司按照房地产行业惯例为商品房承购人按揭贷款提供阶段性信用担保，截至2025年6月30日，公司控股子公司承担阶段性担保额为人民币1.88亿元。

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、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

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	60,046
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

#### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结情 况		股东性质
					股份状态	数量	
珠海投资控股有限公司	0	847,339,780	44.95	0	质押	420,000,000	国有法人
冯骏驹	2,281,262	40,426,602	2.14	0	未知		境内自然人
中国工商银行股份有限公司—南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	5,520,099	14,430,173	0.77	0	未知		其他
香港中央结算有限公司	-225,927	12,231,098	0.65	0	未知		其他
李俊强	8,405,800	11,259,100	0.6	0	未知		境内自然人
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	1,075,800	10,425,128	0.55	0	未知		其他
张艳波	6,268,800	6,268,800	0.33	0	未知		境内自然人
招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证	1,146,300	6,156,499	0.33	0	未知		其他

券投资基金							
高龙伟	1,806,573	5,390,453	0.29	0	未知		境内自然人
胡韩	-749,000	5,275,900	0.28	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
珠海投资控股有限公司	847,339,780		人民币普通股	847,339,780			
冯骏驹	40,426,602		人民币普通股	40,426,602			
中国工商银行股份有限公司－南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	14,430,173		人民币普通股	14,430,173			
香港中央结算有限公司	12,231,098		人民币普通股	12,231,098			
李俊强	11,259,100		人民币普通股	11,259,100			
招商银行股份有限公司－南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	10,425,128		人民币普通股	10,425,128			
张艳波	6,268,800		人民币普通股	6,268,800			
招商银行股份有限公司－华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金	6,156,499		人民币普通股	6,156,499			
高龙伟	5,390,453		人民币普通股	5,390,453			
胡韩	5,275,900		人民币普通股	5,275,900			
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知股东珠海玖思投资有限公司为公司控股股东珠海投资控股有限公司的下属全资子公司，为一致行动人；股东珠海投资控股有限公司与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东  
适用 不适用

### 三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况  
适用 不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股	增减变动原
----	----	-------	-------	-------	-------

				份增减变动量	因
李向东	董事长、总裁	0	10,000	10,000	买入

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

#### （一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

#### 1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
格力地产股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23格地01	250772	2023年04月18日	2023年04月19日	2026年4月19日	2028年04月19日	10.2	4.97	单利按年付息，到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息	上海证券交易所	中信建投证券有限责任公司	中信建投证券有限责任公司	面向专业投资者非公开发行	价格优先，时间优先	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

□适用 √不适用

#### 2、 公司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、 信用评级结果调整情况

√适用 □不适用

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
珠海珠免集团股份有限公司	广州普策信用评级有限公司	2025年6月27日	AA→AA+	公司评级展望为稳定。普策认为，未来1~2年，公司能够继续稳步执行房地产出清计划，推进向以免税为核心的大消费业务转型，变更为华发集团孙公司后，仍将受到珠海市政府和股东的大力支持，信用状况将保持稳定。	普策认为，公司转型大消费领域后，综合经营实力大幅增强，具备较强的融资能力，货币资金及现金流对债务的保障程度在重组后取得较大改善；同时也还存在地产项目面临去化减值压力、遗留债务负担较重等问题。公司获得资产重组许可、资金拆借协调和金融资源配置等支持，珠海市政府和股东对其提供支持的意愿和能力很强；控股股东珠海投资划转至综合经营实力雄厚的华发集团名下后，公司成为华发集团孙公司，可获得的外部支持进一步增强。普策也注意到公司处于业务转型的重大调整阶段，组织架构与管理人员存在变动，需保持关注。综合分析，普策认为，公司的主体信用风险很低，债务偿还能力很强，本次评级评定的主体信用等级为AA+。

其他说明

无

4、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和变化情况及影响

适用 不适用

(二) 公司债券募集资金情况

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

(六) 公司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

(七) 主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	变动原因
流动比率	1.23	1.30	-5.38	
速动比率	0.46	0.55	-16.36	
资产负债率(%)	82.21	82.39	减少 0.18 个百分点	
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	-274,575,527.93	-754,845,764.45	不适用	净利润增加所致
EBITDA 全部债务比	0.03	0.01	200.00	净利润增加所致
利息保障倍数	1.32	0.40	230.00	净利润增加所致
现金利息保障倍数	1.86	3.59	-48.19	经营活动产生的现金流量净额减少所致
EBITDA 利息保障倍数	1.44	0.51	182.35	净利润增加所致
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：珠海珠免集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	4,589,315,033.27	5,064,954,792.24
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	39,891,194.52	490,873,972.60
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	142,362,875.63	152,983,525.90
应收款项融资			
预付款项	七、8	14,051,295.31	32,445,537.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	98,239,676.84	137,927,517.46
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	8,315,121,238.81	8,193,988,147.39
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	七、14	110,084,362.61	186,352,736.55
流动资产合计		13,309,065,676.99	14,259,526,229.71
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、15	5,226,703.79	5,241,256.63
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、18	1,000,763,556.14	1,015,815,825.93
其他权益工具投资	七、19	411,367,969.00	411,104,141.29
其他非流动金融资产	七、20	52,480,186.70	52,480,186.70
投资性房地产	七、21	2,592,591,300.00	2,212,833,200.00
固定资产	七、22	753,654,857.64	772,403,833.46
在建工程	七、23	5,214,279.55	303,053,977.41
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、26	65,428,761.19	66,310,687.46
无形资产	七、27	55,883,442.00	80,894,925.96
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉	七、28		
长期待摊费用	七、29	75,995,585.91	83,378,012.13
递延所得税资产	七、30	226,240,949.75	291,301,452.47
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,244,847,591.67	5,294,817,499.44
资产总计		18,553,913,268.66	19,554,343,729.15
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、33	5,578,592,920.05	4,959,389,702.40
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、37	1,359,537,200.84	1,089,742,489.96
预收款项	七、38		2,000.00
合同负债	七、39	196,815,388.59	236,802,377.41
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、40	43,387,174.58	100,261,374.98
应交税费	七、41	232,641,505.88	226,044,599.36
其他应付款	七、42	1,021,790,073.14	1,468,511,385.07
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、44	2,362,729,953.03	2,902,783,331.40
其他流动负债	七、45	22,501,281.63	26,042,245.86
流动负债合计		10,817,995,497.74	11,009,579,506.44
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、46	3,262,321,793.20	3,924,059,326.09
应付债券	七、47	1,013,730,437.12	1,015,147,366.01
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、48	57,936,778.21	60,972,870.08
长期应付款	七、49	8,732,935.37	8,724,956.36
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	七、30	91,695,581.34	91,653,955.71
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,434,417,525.24	5,100,558,474.25
负债合计		15,252,413,022.98	16,110,137,980.69
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、54	1,885,005,795.00	1,885,005,795.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、56	2,376.45	
减：库存股			
其他综合收益	七、58	741,261,609.11	770,915,427.04
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备	七、61	1,263,089.26	1,263,089.26
未分配利润	七、62	-1,766,742,602.12	-1,492,529,442.67
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		860,790,267.70	1,164,654,868.63
少数股东权益		2,440,709,977.98	2,279,550,879.83
所有者权益（或股东权益）合 计		3,301,500,245.68	3,444,205,748.46
负债和所有者权益（或股东权 益）总计		18,553,913,268.66	19,554,343,729.15

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

## 母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：珠海珠免集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		4,973,282.06	44,930,858.47
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	6,757,155.81	6,757,155.81
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十九、2	3,350,250,728.68	3,503,150,553.15
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
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		4,426,272.47	1,546,875.13
流动资产合计		3,366,407,439.02	3,556,385,442.56
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	4,924,163,769.18	4,924,163,769.18
其他权益工具投资		2,500,000.00	2,500,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		263,767.33	283,120.37
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		881,196.03	963,170.24
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,927,808,732.54	4,927,910,059.79
资产总计		8,294,216,171.56	8,484,295,502.35
<b>流动负债：</b>			
短期借款		100,000,000.00	100,000,000.00

交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,501,775.31	1,501,775.31
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		8,933,799.10	13,096,322.36
应交税费		4,281,804.15	4,309,120.71
其他应付款		2,120,106,986.33	3,523,184,655.04
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		36,890,272.22	457,379,610.96
其他流动负债		718.00	718.00
流动负债合计		2,271,715,355.11	4,099,472,202.38
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,675,000,000.00	
应付债券		1,013,730,437.12	1,015,147,366.01
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,688,730,437.12	1,015,147,366.01
负债合计		4,960,445,792.23	5,114,619,568.39
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,885,005,795.00	1,885,005,795.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		446,046,923.71	446,046,923.71
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		252,953,652.41	252,953,652.41
未分配利润		749,764,008.21	785,669,562.84
所有者权益（或股东权益）合计		3,333,770,379.33	3,369,675,933.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,294,216,171.56	8,484,295,502.35

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

## 合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入	七、63	1,739,587,813.52	3,198,847,409.85
其中：营业收入		1,739,587,813.52	3,198,847,409.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,612,421,751.20	3,043,059,346.27
其中：营业成本	七、63	1,110,306,591.35	2,377,198,437.68
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、64	63,304,384.48	178,297,524.71
销售费用	七、65	138,015,491.49	148,595,477.56
管理费用	七、66	88,122,477.56	92,504,647.86
研发费用	七、67	1,376,547.21	1,790,762.84
财务费用	七、68	211,296,259.11	244,672,495.62
其中：利息费用		296,699,018.22	323,212,568.53
利息收入		32,039,409.02	91,771,304.81
加：其他收益	七、69	331,215.74	397,601.16
投资收益（损失以“-”号填列）	七、70	-15,121,517.50	30,865,897.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-18,970,852.08	-7,510,327.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、72	1,094,751.51	-54,576,571.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、73	8,144,215.82	-3,756,907.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、74	-4,087,099.84	-295,926,204.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、75	-41,309.60	1,789,590.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		117,486,318.45	-165,418,529.40
加：营业外收入	七、76	839,645.97	4,842,202.20
减：营业外支出	七、77	6,324,202.22	12,638,277.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		112,001,762.20	-173,214,604.24
减：所得税费用	七、78	193,749,792.76	166,109,907.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-81,748,030.56	-339,324,511.89
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-81,748,030.56	-339,324,511.89
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

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)		-274,213,159.45	-554,405,759.38
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		192,465,128.89	215,081,247.49
六、其他综合收益的税后净额		-60,959,848.67	32,319,791.76
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-29,653,817.93	18,435,424.31
1.不能重分类进损益的其他综合收益		2,977,689.58	1,060,189.82
(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		2,977,689.58	1,060,189.82
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-32,631,507.51	17,375,234.49
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		4,004,180.58	-705,220.19
(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		-37,842,135.77	14,326,123.49
(7) 其他		1,206,447.68	3,754,331.19
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-31,306,030.74	13,884,367.45
七、综合收益总额		-142,707,879.23	-307,004,720.13
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-303,866,977.38	-535,970,335.08
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		161,159,098.15	228,965,614.95
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.15	-0.29
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.15	-0.29

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

### 母公司利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	十九、4	141,509.43	
减：营业成本	十九、4		

税金及附加		4,362,201.85	258,305.04
销售费用			
管理费用		15,188,310.64	11,948,711.89
研发费用			
财务费用		16,430,524.18	6,100,323.39
其中：利息费用		53,503,255.70	56,180,844.50
利息收入		37,498,797.36	50,057,467.00
加：其他收益			116,889.89
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-61,310.58	-1,091.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-35,900,837.82	-18,191,542.18
加：营业外收入		283.19	1,589.38
减：营业外支出		5,000.00	6,604.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-35,905,554.63	-18,196,557.27
减：所得税费用			-4,598,825.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-35,905,554.63	-13,597,731.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-35,905,554.63	-13,597,731.94
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			

六、综合收益总额		-35,905,554.63	-13,597,731.94
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

## 合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<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		1,893,806,359.03	2,686,643,562.71
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		33,900.00	203,136.02
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			1,258,785.58
收到其他与经营活动有关的现金	七、80（1）	81,966,622.41	100,762,269.65
经营活动现金流入小计		1,975,806,881.44	2,788,867,753.96
购买商品、接受劳务支付的现金		947,784,079.89	1,275,353,615.74
客户贷款及垫款净增加额		-37,300.00	
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		201,220,550.72	209,609,740.61
支付的各项税费		453,049,010.19	298,003,354.44
支付其他与经营活动有关的现金	七、80（1）	151,130,068.73	134,667,217.35
经营活动现金流出小计		1,753,146,409.52	1,917,633,928.14
经营活动产生的现金流量净额		222,660,471.92	871,233,825.82
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		570,000,000.00	1,021,927,253.33
取得投资收益收到的现金		5,889,490.48	2,984,501.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,986.59	3,947,774.00
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	七、80（2）		
投资活动现金流入小计		575,903,477.07	1,028,859,529.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		63,451,062.30	53,601,762.67
投资支付的现金		29,800,000.00	834,700,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金	七、80（2）		
投资活动现金流出小计		93,251,062.30	888,301,762.67
投资活动产生的现金流量净额		482,652,414.77	140,557,766.53
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			1,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,450,000.00
取得借款收到的现金		5,224,776,825.52	3,943,233,694.36
收到其他与筹资活动有关的现金	七、80（3）	6,500,000.00	
筹资活动现金流入小计		5,231,276,825.52	3,944,683,694.36
偿还债务支付的现金		6,002,764,474.17	3,966,556,607.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		371,174,578.89	538,016,913.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			144,477,911.86
支付其他与筹资活动有关的现金	七、80（3）	27,478,402.15	67,915,056.41
筹资活动现金流出小计		6,401,417,455.21	4,572,488,578.13
筹资活动产生的现金流量净额		-1,170,140,629.69	-627,804,883.77
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-5,514,559.15	4,648,283.53
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-470,342,302.15	388,634,992.11
加：期初现金及现金等价物余额		4,639,777,415.30	4,841,096,825.19
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		4,169,435,113.15	5,229,731,817.30

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

## 母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,622,310,962.49	1,427,947,955.63
经营活动现金流入小计		4,622,310,962.49	1,427,947,955.63
购买商品、接受劳务支付的现金		5,267.00	40,260.00
支付给职工及为职工支付的现金		10,476,328.99	9,925,138.94
支付的各项税费		4,362,204.27	4,821,517.52
支付其他与经营活动有关的现金		5,850,597,581.40	1,824,917,770.08
经营活动现金流出小计		5,865,441,381.66	1,839,704,686.54
经营活动产生的现金流量净额		-1,243,130,419.17	-411,756,730.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		50,930.00	35,250.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		50,930.00	35,250.00
投资活动产生的现金流量净额		-50,930.00	-35,250.00
<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		2,010,000,000.00	670,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,010,000,000.00	670,000,000.00
偿还债务支付的现金		710,000,000.00	170,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		87,391,227.24	83,771,500.01
支付其他与筹资活动有关的现金		9,385,000.00	7,745,000.00
筹资活动现金流出小计		806,776,227.24	261,516,500.01
筹资活动产生的现金流量净额		1,203,223,772.76	408,483,499.99
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		44,930,858.47	52,899,691.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		4,973,282.06	49,591,210.35

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

合并所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,885,005,795.00									1,263,089.26	-1,492,529,442.67	1,164,654,868.63	2,279,550,879.83	3,444,205,748.46	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,885,005,795.00				0.00	770,915,427.04		0.00		1,263,089.26	-1,492,529,442.67	1,164,654,868.63	2,279,550,879.83	3,444,205,748.46	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					2,376.45	-29,653,817.93					-274,213,159.45	-303,864,600.93	161,159,098.15	-142,705,502.78	
(一) 综合收益总额						-29,653,817.93					-274,213,159.45	-303,866,977.38	161,159,098.15	-142,707,879.23	
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															



号填列)													
(一) 综合收益总额						-36,273,730.03				-1,514,516,436.37	-1,550,790,166.40	435,420,839.23	-1,115,369,327.17
(二) 所有者投入和减少资本				-860,190,980.94				-332,374,160.35		-3,554,086,380.93	-4,746,651,522.22	-197,891,421.09	-4,944,542,943.31
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				-860,190,980.94				-332,374,160.35		-3,554,086,380.93	-4,746,651,522.22	-197,891,421.09	-4,944,542,943.31
(三) 利润分配									835,479.43	-835,479.43			
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备									835,479.43	-835,479.43			
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转						-96,973.30				96,973.30			
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						-96,973.30				96,973.30			
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他				-24,349,917.35								-24,349,917.35	-24,349,917.35
四、本期期末余额	1,885,005,795.00				770,915,427.04			1,263,089.26	-1,492,529,442.67		1,164,654,868.63	2,279,550,879.83	3,444,205,748.46

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

母公司所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,885,005,795.00				446,046,923.71				252,953,652.41	785,669,562.84	3,369,675,933.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,885,005,795.00				446,046,923.71				252,953,652.41	785,669,562.84	3,369,675,933.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-35,905,554.63	-35,905,554.63
（一）综合收益总额										-35,905,554.63	-35,905,554.63
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											

四、本期期末余额	1,885,005,795.00				446,046,923.71				252,953,652.41	749,764,008.21	3,333,770,379.33
----------	------------------	--	--	--	----------------	--	--	--	----------------	----------------	------------------

项目	2024年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,885,005,795.00				3,054,754,678.78				252,953,652.41	918,611,803.55	6,111,325,929.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,885,005,795.00				3,054,754,678.78				252,953,652.41	918,611,803.55	6,111,325,929.74
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-2,608,707,755.07					-132,942,240.71	-2,741,649,995.78
(一)综合收益总额										-132,942,240.71	-132,942,240.71
(二)所有者投入和减少资本					-2,608,707,755.07						-2,608,707,755.07
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他					-2,608,707,755.07						-2,608,707,755.07
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											

2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,885,005,795.00				446,046,923.71				252,953,652.41	785,669,562.84	3,369,675,933.96

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

珠海珠免集团股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”或“珠免集团”),原名格力地产股份有限公司、西安海星现代科技股份有限公司(以下简称“海星科技”),系经西安市人民政府【市政函[1998]33号】文批准,由西安凯卓工贸有限责任公司变更为股份有限公司并更名而成立。本公司公开发行股票前的股东为西安海星科技投资控股(集团)有限公司(以下简称“海星集团”)、北京阜康对外贸易公司、陕西省技术进步投资有限责任公司、西安海惠计算机公司、西安飞机工业(集团)有限责任公司、西安协同软件股份有限公司、西安交通大学。1999年5月21日,经中国证券监督管理委员会【证监发行字[1999]53号】批准,并经上海证券交易所同意,由主承销商海通证券有限公司通过上海证券交易所系统于1999年5月26日采用上网定价发行方式向社会公开发行A股股票6,800万股,发行完成后公司总股本为19,800万股。2002年6月18日,公司2001年度股东大会通过决议,以2001年12月31日总股本19,800万股为基数向全体股东每10股送红股1股,送股方案实施完成后公司总股本为21,780万股。2006年3月13日,公司完成了股权分置改革工作。根据股权分置改革方案,为使流通股股东所持股份获得上市流通权,公司以流通股股份总额7,480万股为基数,用资本公积金向全体流通股股东转增股本,流通股每10股获得5.60股的转增股份,流通股股东获得的转增股份总额为4,188.80万股,每股面值1元,合计以资本公积转增股本4,188.80万股,截止2006年年末,公司股本总额为25,968.80万股。2007年6月15日,公司2006年度股东大会通过决议,以公司2006年总股份25,968.80万股为基数,以资本公积金向公司全体股东每10股赠送3股,转增后公司股本总额为33,759.44万股。

2008年9月18日,经中国证券监督管理委员会核准,公司与珠海格力集团有限公司(原名为“珠海格力集团公司”,以下简称“格力集团”)通过资产置换和非公开发行的方式进行重大资产重组。根据重大资产重组方案,格力集团以其持有的珠海格力房产有限公司(以下简称“格力房产”)和珠海格力置盛房产有限公司(以下简称“格力置盛”)各100%股权与公司除保留不动产和保留负债外的所有资产进行资产置换;资产置换的价格差额中的部分作为公司向格力集团非公开发行24,000万股股票的对价。2009年8月26日,公司在珠海市工商行政管理局已经完成了格力集团的置入资产即格力房产和格力置盛各100%股权的过户事宜。2009年8月31日,公司与格力集团、海星集团签署了《资产交割协议书》,以2009年8月31日为资产交割日,将置出资产移交给海星集团。2009年9月1日,公司向格力集团非公开发行24,000万股股票,公司股本总额变更为57,759.44万股。2009年11月25日,本公司在西安市工商行政管理局办理了工商变更登记,并领取了变更后的《企业法人营业执照》,注册号为610131100018386。至此,本公司注册资本为57,759.44万元。注册地:陕西省西安市。总部地址:西安市高新区科技路48号创业广场B座1303室。2010年1月15日,公司公告了《西安海星现代科技股份有限公司重大资产重组、向特定对象发行股份购买资产暨关联交易实施情况报告书》,至此,公司重大资产重组实施完毕。

根据本公司2010年1月30日第一次临时股东大会决议，公司名称变更为“西安格力地产股份有限公司”。

根据本公司2012年2月1日第一次临时股东大会决议，公司名称变更为“格力地产股份有限公司”，并于2012年2月17日在西安市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

2012年4月26日，公司在广东省珠海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，注册地改为广东省珠海市。总部地址变更为：珠海市情侣北路3333号28栋201室。

公司于2014年2月18日接到控股股东格力集团通知，公司实际控制人珠海市人民政府国有资产监督管理委员会拟通过无偿划转方式将格力集团持有的本公司51.94%股权注入珠海市国资委新设立的全资公司珠海投资控股有限公司（以下简称“海投公司”），划转基准日为2013年12月31日。格力集团于2015年1月12日与海投公司签署《国有产权无偿划转协议书》。根据该协议，格力集团将其持有的本公司300,000,000股无限售流通A股（占本公司总股本的51.94%）无偿划转至海投公司。2015年3月31日，公司收到国务院国有资产监督管理委员会《关于无偿划转珠海格力集团有限公司所持格力地产股份有限公司全部股份有关问题的批复》（国资产权[2015]141号），同意将格力集团所持公司300,000,000股股份无偿划转给海投公司。2015年5月15日，公司收到珠海投资控股有限公司转来的《中国证券登记结算有限责任公司过户登记确认书》，确认本公司国有股权无偿划转过户手续已办理完毕。

2016年5月9日，公司2015年度股东大会通过决议，以2016年5月18日公司总股本577,684,864股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增18股，共计转增1,039,832,755股，本次转增股本后，公司的总股本为1,617,517,619股。

经中国证券监督管理委员会以证监许可[2016]244号文《关于核准格力地产股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向特定投资者发行人民币普通股（A股）442,477,876股，并于2016年8月3日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管相关事宜。

经中国证监会证监许可[2014]1317号文核准，本公司于2014年12月25日发行票面金额为100元的可转换公司债券980万张。该次发行的可转债转股期自2015年6月30日至2019年12月24日。截至2019年12月31日，累计共有7,858,000.00元“格力转债”转换成公司股票，累计转股数为1,349,234股。

2021年8月9日，公司完成第三、四次回购股份事宜，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司注销回购股份共计116,404,534股。

2022年2月23日，公司完成除已用于员工持股计划外的剩余首次回购股份注销事宜，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司注销回购股份共计40,246,840股。

2022年4月7日，公司完成注销部分第二次回购股份事宜，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司注销回购股份共计12,261,045股。

2022年5月30日，公司完成注销第二次回购剩余股份事宜，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司注销回购股份共计7,173,216股。

截止 2025 年 6 月 30 日，公司发行的总股本为 1,885,005,795 股。

根据本公司 2025 年 4 月 19 日召开的 2025 年第二次临时股东大会决议，公司名称变更为“珠海珠免集团股份有限公司”。

本公司建立了股东会、董事会及其专门委员会、独立董事专门会议的法人治理结构，目前设人力资源部、财务部、信息技术部、行政部、法务部、董事会秘书处等部门。

本公司及各子公司业务性质和主要经营活动：主要从事免税商品销售及大消费相关产业和房地产开发等。

公司注册地址：珠海市横琴新区环岛东路 3000 号 2103 办公；

公司统一社会信用代码：91440400628053925E；

办公地址：珠海市石花西路 213 号。

本公司控股股东为珠海投资控股有限公司，间接控股股东为珠海华发集团有限公司，实际控制人为珠海市人民政府国有资产监督管理委员会。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第八届董事会第三十八次会议于 2025 年 8 月 22 日批准。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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）披露有关财务信息。

##### 2、持续经营

适用 不适用

公司已评估自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力，本公司管理层相信公司能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见本节五、22 固定资产；五、27 无形资产和五、35 收入。

##### 1、遵循企业会计准则的声明

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

**2、 会计期间**

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

**3、 营业周期**

适用 不适用

本公司的营业周期为12个月。

**4、 记账本位币**

本公司及子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定人民币、港币或澳门元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

**5、 重要性标准确定方法和选择依据**

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单个项目的预算投入金额占合并资产总额5%以上且金额大于1亿元
重要的非全资子公司	子公司的资产总额、营业收入、净利润(或亏损额绝对值)之一或同时占合并财务报表相应项目10%以上
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的10%以上且金额大于5,000万元
重要的合营企业和联营企业	单个合营企业或联营企业长期股权投资期末账面价值占集团净资产3%以上且金额大于5亿元，或长期股权投资权益法下投资收益占当期合并税前利润5%以上

**6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

适用 不适用

**(1) 同一控制下的企业合并**

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

**通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并**

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日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。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被

合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

#### 通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

#### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

## 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### (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，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### (2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### （3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### (2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

### 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

#### (1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，计入当期损益。

#### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

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。

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：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款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### 以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

•该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

#### **以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的**业务模式**，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的**业务模式**。

本公司对金融资产的**合同现金流量特征**进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的**业务模式**时，所有受影响的相关金融资产在**业务模式**发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

#### **(3) 金融负债分类和计量**

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

### 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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

### 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，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。

### 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

#### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### （5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计  
12、公允价值计量。

#### (6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债权投资；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

#### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应

收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

#### 应收票据、应收账款

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

##### A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

##### B、应收账款

- 应收账款组合 1：应收关联方款项
- 应收账款组合 2：应收政府款项
- 应收账款组合 3：应收其他款项

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

#### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收关联方款项
- 其他应收款组合 2：应收政府款项
- 其他应收款组合 3：应收其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

#### 长期应收款

本公司的长期应收款为应收受托开发项目款。

本公司依据信用风险特征将应收受托开发项目款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 长期应收款组合 1：应收关联方款项
- 长期应收款组合 2：应收政府款项
- 长期应收款组合 3：应收其他款项

对于应收政府款项或关联方款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除应收政府款项或关联方款项之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### **债权投资、其他债权投资**

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### **信用风险显著增加的评估**

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；或金融资产逾期超过 90 天。

#### **已发生信用减值的金融资产**

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### 预期信用损失准备的列报

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

### 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金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。

## 12、 公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 13、 应收票据

适用 不适用

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

#### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

### 14、 应收账款

适用 不适用

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

### 15、 应收款项融资

适用 不适用

## 16、其他应收款

√适用 □不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

## 17、存货

√适用 □不适用

### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

#### (1) 存货的分类

本公司存货分为开发成本、开发产品、受托开发项目、原材料、库存商品和其他商品及耗材等。

#### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法或先进先出法确定其实际成本。

开发产品的实际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。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。领用或发出存货，采用加权平均法或先进先出法确定其实际成本。低值易耗品于领用时一次计入成本、费用。

#### (3) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### (4) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

#### (1) 开发产品及开发成本

存货可变现净值是按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。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

## (2) 原材料及库存商品

当存在以下一项或若干项情况时,将存货的账面价值全部转入当期损益,一次性予以核销:①已经霉烂变质的存货;②已经过期且无转让价值的存货;③生产中不再需要,并且已无使用价值和转让价值的存货;④其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。

当存在以下情况之一时,计提存货跌价准备:①市价持续下跌,并且在可预见的未来无回升的希望;②使用该项原材料生产的产品成本大于产品的销售价格;③因产品更新换代,原有库存材料已不适应新产品的需要,而该原材料的市场价格又低于其账面成本;④因提供的产品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化,导致市场价格逐渐下跌;⑤其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

由于上述原因造成的存货成本不可收回的部分,期末采用成本与可变现净值孰低计价原则,按单个存货项目的成本高于可变现净值差额提取存货跌价准备,计入当期损益。

### 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

### 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

## 18、 合同资产

适用 不适用

## 19、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

## 20、 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的,为本公司的联营企业。

### (1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资:同一控制下企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本;非同一控制下企业合并取得的长期股权投资,按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 28、长期资产减值。

## 21、 投资性房地产

### （1）. 如果采用公允价值计量模式的

选择公允价值计量的依据

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，对于本公司持有以备

经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示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。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

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

投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

②本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

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

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

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的金额计入当期损益。

## 22、 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发

生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

## (2). 折旧方法

√适用  不适用

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	3-5	4.85-3.23
码头构筑物	年限平均法	30-50	5	3.17-1.90
机器设备	年限平均法	10-20	3-5	9.70-4.75
船舶	年限平均法	15	5	6.33
运输设备	年限平均法	5-10	3-5	19.40-9.70
办公设备及其他	年限平均法	5	0-3	20.00-19.40

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见第八节财务报告五、重要会计政策及估计 28、长期资产减值。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

### (5) 固定资产处置

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

## 23、 在建工程

√适用  不适用

本公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 28、长期资产减值。

## 24、 借款费用

√适用  不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### (2) 借款费用资本化期间

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

#### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

## 25、 生物资产

适用 不适用

## 26、 油气资产

适用 不适用

## 27、 无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

本公司无形资产为外购软件及土地使用权。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
外购软件	5-10年	直线法
土地使用权	40-70年	直线法

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 28、长期资产减值。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、其他费用等。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

## 28、 长期资产减值

适用 不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉及使用权资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 29、 长期待摊费用

适用 不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 30、 合同负债

适用 不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 35、收入。

## 31、 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

## (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

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

### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

## (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。

正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

## (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处

理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### 32、 预计负债

适用 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

### 33、 股份支付及权益工具

适用 不适用

- (1) 股份支付的种类

本公司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。

- (2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

- (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

- (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司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和相应的负债。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。

本公司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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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，除非本公司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（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### 34、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

#### （1）金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

#### （2）优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

## 35、收入

### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

#### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见本报告第十节财务报告五、重要会计政策及会计估计 28、长期资产减值）。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

## (2) 收入确认的具体方法

### ① 房地产项目

已将房产控制权转移给买方，不再对该房产保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该房产有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。即本公司在房屋完工并验收合格，签订了销售合同，取得了买方付款证明，并办理完成商品房实物移交手续时，确认收入的实现。

### ② 商品销售

在公司收到款项或确定相关经济利益能够流入企业，在商品售出交付客户，客户取得产品的控制权时确认收入。

### ③ 资产出租收入

按与承租方签定的合同或协议规定的承租期间和金额，确认资产出租收入的实现。

### ④ 物业服务收入

公司提供物业基础服务属于在某一时段内履行的履约义务，公司在履约义务履行的期间内，按月确认收入。

### ⑤ 其他收入

根据相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能够可靠地计量时，确认其他收入的实现。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 36、 合同成本

适用 不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③ 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

### 37、 政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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。

### 38、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（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）；(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

### 39、 租赁

适用 不适用

#### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见第十节财务报告五、重要会计政策及会计估计 40、使用权资产。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### 租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

## 40、使用权资产

### （1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

### （2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所

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

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 28、长期资产减值。

#### 41、 回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

#### 42、 维修基金

本公司按商品房销售款的一定比例向业主收取维修基金时，计入其他应付款核算；按规定将收取的维修基金交付给土地与房屋管理部门时，减少代收的维修基金。

#### 43、 质量保证金

本公司按土建、安装等工程合同中规定的质量保证金留成比例、支付期限、从应支付的土建安装工程款中扣出，列为其他应付款。在保修期内由于质量而发生的维修费用，直接在本项列支，保修期结束后清算。

#### 44、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

##### (1) 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额

是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

#### (2) 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### (3) 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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

#### (4) 未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

#### (5) 房地产开发成本

本公司确认开发成本时需要按照开发项目的预算成本和开发进度作出重大估计和判断。当房地产开发项目的最终决算成本和预算成本不一致时，其差额将影响相应的开发产品成本。

#### (6) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，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。

#### (7) 税项

本公司房地产开发业务需要缴纳多种税项。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性，如在计提土地增值税及所得税等税金时，本公司需要作出重要估计。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间计提的税金金额产生影响。

#### 45、重要会计政策和会计估计的变更

##### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

公司于 2024 年 12 月 31 日完成重大资产置换，珠海免税成为公司控股子公司，构成同一控制下企业合并。公司根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》对同一控制下企业合并的相关规定，对前期合并资产负债表、合并利润表及合并现金流量表相关财务数据进行了追溯重述。与存货相关的会计政策，公司根据财政部《企业会计准则第 1 号——存货》的相关规定，结合珠海免税现行的存货管理政策及实际会计核算情况，在公司原有的会计政策基础上对“原材料、库存商品等”存货发出的计价方法增加“先进先出法”，以确定发出存货的实际成本。

变更前采用的会计政策

发出存货的计价方法：

- ①原材料、库存商品等发出时采用“加权平均法”确定其实际成本；
- ②开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本；
- ③低值易耗品于领用时一次计入成本、费用。

变更后采用的会计政策

发出存货的计价方法：

- ①原材料、库存商品等发出时采用“加权平均法”或“先进先出法”确定其实际成本；
- ②开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本；
- ③低值易耗品于领用时一次计入成本、费用。

根据同一控制下企业合并对前期报表相关财务数据追溯重述的原则，公司自同一控制下最终控制方开始控制时点起执行变更后的会计政策。

本次会计政策变更不会对会计核算结果产生实质性的影响，亦不会对公司所有者权益、净利润等指标产生实质性影响，且本次会计政策变更对以前各期的累计影响数无法确定，采用追溯调整法不切实可行，根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的相关规定，本次会计政策变更采用未来适用法，不涉及对以前年度会计报表进行追溯调整。

本次会计政策变更不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响，执行变更后的会计政策能够提供更加可靠、准确的会计信息。

##### (1). 重要会计估计变更

适用 不适用

##### (2). 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

46、 其他

适用 不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	(1)小规模纳税人，按照应税收入3%计缴增值税；(2)一般纳税人应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	12%、15%、16.5%、25%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计征	按超率累进税率 30%-60%
特许经营费	免税商品经营收入	1%
其他税项	按国家和地方有关规定计算缴纳	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
格力地产（香港）有限公司	16.5
海控国际（香港）有限公司	16.5
海控隆泰国际（香港）有限公司	16.5
珠免国际有限公司	16.5
珠海格力港珠澳大桥人工岛发展有限公司	15

说明：

(1) 根据中华人民共和国财政部财企[2004]241号文件《关于免税商品特许经营费缴纳办法的通知》，凡经营免税商品的企业，均按经营免税商品业务年销售收入的1%向国家上缴特许经营费；

(2) 本公司之子公司格力地产（香港）有限公司、海控国际（香港）有限公司及海控隆泰国际（香港）有限公司、珠免国际有限公司注册于香港，企业所得税按香港特别行政区税务局核定应纳税所得额的16.5%计缴；

(3) 本公司之子公司澳和投资一人有限公司、珠海免税（澳门）一人有限公司及澳和贸易有限公司根据当地税法要求适用当地企业所得税税率。

2、 税收优惠

适用 不适用

(1) 根据财税[2012]39号文规定，免税品经营企业销售的货物实行免征和退还增值税政策；

(2) 格力房产之子公司珠海鼎元生态农业有限公司从事种植、养殖的营业收入免征增值税，并按中华人民共和国企业所得税法实施条例享受免征企业所得税优惠政策；

(3) 格力房产之子公司珠海格力港珠澳大桥人工岛发展有限公司根据国家税务总局关于广东横琴新区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知财税(2022)19号文，按15%计征企业所得税。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	6,108,898.35	4,101,121.82
银行存款	4,150,410,654.60	4,574,473,765.82
其他货币资金	431,545,253.61	480,174,304.14
存放财务公司存款	1,250,226.71	6,205,600.46
合计	4,589,315,033.27	5,064,954,792.24
其中：存放在境外的款项总额	466,660,456.22	512,155,345.85

#### 其他说明

(1) 期末其他货币资金主要为质押存款及履约保证金；

(2) 履约保证金、证券户存款及质押存款等合计 418,629,693.41 元已从现金流量表的现金及现金等价物中扣除，除此之外期末余额中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(3) 期末存放在境外的款项为子公司珠免国际有限公司、海控隆泰国际（香港）有限公司、海控国际（香港）有限公司、澳和投资一人有限公司、格力地产（香港）有限公司及珠海免税（澳门）一人有限公司存放于境外的款项。

### 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	39,891,194.52	490,873,972.60	/
其中：			
权益工具投资			/
银行理财产品	39,891,194.52	490,873,972.60	/
合计	39,891,194.52	490,873,972.60	/

其他说明：

适用 不适用

**3、 衍生金融资产**

适用 不适用

**4、 应收票据**

**(1). 应收票据分类列示**

适用 不适用

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 5、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	82,783,498.24	102,591,684.24
其中：1年以内分项		
1年以内	82,783,498.24	102,591,684.24
1至2年	43,321,133.54	49,796,879.87
2至3年	19,822,214.57	1,788,312.14
3年以上	9,054,222.12	9,997,173.67
合计	154,981,068.47	164,174,049.92

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,377,474.80	0.89	1,377,474.80	100.00	0.00	1,317,877.82	0.80	1,317,877.82	100.00	0.00
其中：										
应收其他款项	1,377,474.80	0.89	1,377,474.80	100.00	0.00	1,317,877.82	0.80	1,317,877.82	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	153,603,593.67	99.11	11,240,718.04	7.32	142,362,875.63	162,856,172.10	99.20	9,872,646.20	6.06	152,983,525.90
其中：										
应收关联方款项	4,090,500.52	2.64			4,090,500.52	2,118,157.47	1.29			2,118,157.47
应收政府款项	28,591,818.50	18.45			28,591,818.50	38,253,631.31	23.30			38,253,631.31
应收其他款项	120,921,274.65	78.02	11,240,718.04	9.30	109,680,556.61	122,484,383.32	74.61	9,872,646.20	8.06	112,611,737.12
合计	154,981,068.47	100.00	12,618,192.84	8.14	142,362,875.63	164,174,049.92	100.00	11,190,524.02	6.82	152,983,525.90

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
第一名	289,389.26	289,389.26	100.00	预计无法收回
第二名	225,044.45	225,044.45	100.00	预计无法收回
第三名	188,745.55	188,745.55	100.00	预计无法收回
第四名	129,166.36	129,166.36	100.00	预计无法收回
第五名	124,200.41	124,200.41	100.00	预计无法收回
其他	420,928.77	420,928.77	100.00	预计无法收回
合计	1,377,474.80	1,377,474.80	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收政府款项

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	324,792.14		
1-2年	9,768,886.36		
2-3年	16,057,300.00		
3年以上	2,440,840.00		
合计	28,591,818.50		

组合计提项目: 应收其他款项

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	78,367,600.12	785,413.18	1.00
1-2年	33,552,247.18	4,026,269.66	12.00
2-3年	3,594,599.57	2,300,543.72	64.00
3年以上	5,406,827.78	4,128,491.48	76.36
合计	120,921,274.65	11,240,718.04	9.30

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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	9,872,646.20		1,317,877.82	11,190,524.02
2025年1月1日余额在本期	9,872,646.20		1,317,877.82	11,190,524.02
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,368,865.61		288,108.80	1,656,974.41
本期转回				
本期转销				
本期核销			228,511.82	228,511.82
其他变动	-793.77			-793.77
2025年6月30日余额	11,240,718.04		1,377,474.80	12,618,192.84

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	11,190,524.02	1,656,974.41		228,511.82	-793.77	12,618,192.84
合计	11,190,524.02	1,656,974.41		228,511.82	-793.77	12,618,192.84

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	228,511.82

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

①本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 82,220,026.43 元，占应收账款期末余额合计数的比例 53.05%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 2,675,908.54 元。

②因金融资产转移而终止确认的应收账款情况：无。

③转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额：无。

**6、 合同资产**

**(1). 合同资产情况**

适用 不适用

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(5). 本期实际核销的合同资产情况**

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 7、 应收款项融资

### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

### (2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明:

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	14,042,265.59	99.94	32,403,904.80	99.87
1至2年	8,800.00	0.06	41,300.00	0.13
2至3年				
3年以上	229.72	0.00	332.77	0.00
合计	14,051,295.31	100.00	32,445,537.57	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 12,438,938.20 元, 占预付款项期末余额合计数的比例 88.53%。

其他说明

适用 不适用

9、 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	98,239,676.84	137,927,517.46
合计	98,239,676.84	137,927,517.46

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(12). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**其他应收款**

**(13). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	36,652,328.98	62,009,669.29
其中:1年以内分项		
1年以内	36,652,328.98	62,009,669.29
1至2年	36,474,291.66	40,898,230.02
2至3年	15,638,448.37	18,433,751.77
3年以上	39,299,334.43	56,608,709.34
合计	128,064,403.44	177,950,360.42

## (14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金及备用金	35,621,969.72	56,616,062.07
代收代付款	48,357,857.61	61,183,630.83
其他	44,084,576.11	60,150,667.52
合计	128,064,403.44	177,950,360.42

## (15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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	26,259,839.15		13,763,003.81	40,022,842.96
2025年1月1日余额在本期	26,259,839.15		13,763,003.81	40,022,842.96
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-9,682,440.23		-118,750.00	-9,801,190.23
本期转回				
本期转销				
本期核销			100,423.09	100,423.09
其他变动	-296,503.04			-296,503.04
2025年6月30日余额	16,280,895.88		13,543,830.72	29,824,726.60

期末,处于第一阶段的坏账准备:

类别	账面余额	未来12个月预期信用损失(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					

按组合计提坏账准备	114,520,572.72	14.22	16,280,895.88	98,239,676.84	
组合 1: 应收关联方款项	2,317,379.20			2,317,379.20	
组合 1: 应收政府款项	3,766,065.00			3,766,065.00	
组合 3: 应收其他款项	108,437,128.52	15.01	16,280,895.88	92,156,232.64	
合计	114,520,572.72	14.22	16,280,895.88	98,239,676.84	

期末，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款；

期末，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月 预期信用损失 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	13,543,830.72	100	13,543,830.72	0.00	预计收回可能性很小
按组合计提坏账准备					
组合 1: 应收关联方款项					
组合 2: 应收政府款项					
组合 3: 应收其他款项					
合计	13,543,830.72	100	13,543,830.72	0.00	

2024 年 12 月 31 日，坏账准备计提情况：

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月 预期信用损失 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	164,187,356.61	15.99	26,259,839.15	137,927,517.46	
组合 1: 应收关联方款项	2,105,842.41			2,105,842.41	
组合 2: 应收政府款项	3,668,476.24			3,668,476.24	
组合 3: 应收其他款项	158,413,037.96	16.58	26,259,839.15	132,153,198.81	
合计	164,187,356.61	15.99	26,259,839.15	137,927,517.46	

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款；

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率（%）	坏账准备	账面 价值	理由
按单项计提坏账 准备	13,763,003.81	100	13,763,003.81	0.00	预计收回可能 性很小
按组合计提坏账 准备					
组合 1：应收关 联方款项					
组合 2：应收政 府款项					
组合 3：应收其 他款项					
合 计	13,763,003.81	100	13,763,003.81	0.00	

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核销	其他变动	
坏账 准备	40,022,842.96	-9,801,190.23		100,423.09	-296,503.04	29,824,726.60
合计	40,022,842.96	-9,801,190.23		100,423.09	-296,503.04	29,824,726.60

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

#### (17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	100,423.09

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

## (18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	15,000,000.00	11.71	保证金	3-4年	4,650,000.00
第二名	9,686,723.84	7.56	测算供应商返点	1年以内	171,455.01
第三名	6,351,885.00	4.96	资产转让款	1-2年	635,188.50
第四名	6,241,553.23	4.87	代垫工程款	5年以上	6,241,553.23
第五名	3,766,065.00	2.94	保证金	4年以内	
合计	41,046,227.07	32.05	/	/	11,698,196.74

## (19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 10、存货

## (1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	502,090,605.19	4,610,815.29	497,479,789.90	572,888,840.45	827,183.54	572,061,656.91
开发成本	2,139,287,012.57	149,049,030.48	1,990,237,982.09	5,072,499,546.09	332,842,187.36	4,739,657,358.73
开发产品	6,822,847,945.63	1,010,238,274.67	5,812,609,670.96	3,723,733,778.75	856,908,646.37	2,866,825,132.38
受托开发项目	2,188,707.93		2,188,707.93	2,188,707.93		2,188,707.93
其他商品及耗材	13,787,971.58	1,182,883.65	12,605,087.93	14,438,175.09	1,182,883.65	13,255,291.44
合计	9,480,202,242.90	1,165,081,004.09	8,315,121,238.81	9,385,749,048.31	1,191,760,900.92	8,193,988,147.39

## (2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	827,183.54	4,087,099.84		205,224.78	98,243.31	4,610,815.29

开发成本	332,842,187.36				183,793,156.88	149,049,030.48
开发产品	856,908,646.37		183,793,156.88	30,463,528.58		1,010,238,274.67
其他商品及耗材	1,182,883.65					1,182,883.65
合计	1,191,760,900.92	4,087,099.84	183,793,156.88	30,668,753.36	183,891,400.19	1,165,081,004.09

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

本期转回或转销存货跌价准备系因为产品销售转销。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

#### (4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

2025年6月30日，本公司存货余额中含有借款费用资本化的金额为1,574,791,514.35元

(2024年12月31日：1,651,092,409.76元)

#### (5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### (6). 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资(万元)	期末余额	期初余额	期末跌价准备
格力海岸项目	2011	2025	374,975		2,955,304,273.24	
珠海太联项目			219,537	935,770,263.81	926,838,501.10	
洪湾项目	2018	2025	232,000	899,252,218.28	886,092,241.27	
万联海岛项目	2017			296,090,587.13	296,090,587.13	140,875,087.13
其他				8,173,943.35	8,173,943.35	8,173,943.35
合计			826,512	2,139,287,012.57	5,072,499,546.09	149,049,030.48

#### (7). 开发产品

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末跌价准备
格力海岸	2016-2025	1,561,830,735.48	3,490,461,243.58	332,527,204.89	4,719,764,774.17	203,457,742.69
创新海岸项目	2024	1,543,500,300.73		53,400,120.19	1,490,100,180.54	676,204,511.42
格力广场	2016	268,312,261.96		5,144,888.26	263,167,373.70	27,972,066.29

平沙项目	2017-2020	184,254,095.30		274,863.36	183,979,231.94	82,412,468.99
保联房产项目	2020	131,002,934.96			131,002,934.96	2,809,834.96
斗门白蕉	2022	34,833,450.32			34,833,450.32	17,381,650.32
合计		3,723,733,778.75	3,490,461,243.58	391,347,076.70	6,822,847,945.63	1,010,238,274.67

## (8). 受托开发项目

项目	2025.6.30			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
其他	2,188,707.93		2,188,707.93	2,188,707.93		2,188,707.93
合计	2,188,707.93		2,188,707.93	2,188,707.93		2,188,707.93

项目名称	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.6.30
其他	2,188,707.93			2,188,707.93
合计	2,188,707.93			2,188,707.93

## 11、持有待售资产

□适用 √不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

## 13、一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

## 一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

## 14、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本	2,966,061.49	450,667.10
应收退货成本		
待认证及待抵扣进项税	106,675,232.01	93,817,530.70
1年内到期的大额存单		91,478,712.34
预缴税款	128,652.97	286,553.95
其他	314,416.14	319,272.46
合计	110,084,362.61	186,352,736.55

其他说明：

无

**15、债权投资****(1). 债权投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
个人贷款和垫款	6,718,022.77	1,491,318.98	5,226,703.79	6,732,575.61	1,491,318.98	5,241,256.63
合计	6,718,022.77	1,491,318.98	5,226,703.79	6,732,575.61	1,491,318.98	5,241,256.63

债权投资减值准备本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
贷款损失准备	1,491,318.98			1,491,318.98
合计	1,491,318.98			1,491,318.98

**(2). 期末重要的债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

无

**16、其他债权投资****(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**17、长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
对外长期借款	5,573,706.85	5,573,706.85	0.00	5,573,706.85	5,573,706.85	0.00	
小计	5,573,706.85	5,573,706.85	0.00	5,573,706.85	5,573,706.85	0.00	
减：1年内到期的长期应收款							
合计	5,573,706.85	5,573,706.85	0.00	5,573,706.85	5,573,706.85	0.00	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
应收对外借款	5,573,706.85	100.00	5,573,706.85	100.00	0.00	5,573,706.85	100.00	5,573,706.85	100.00	0.00
合计	5,573,706.85	100.00	5,573,706.85	100.00	0.00	5,573,706.85	100.00	5,573,706.85	100.00	0.00

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收对外借款	5,573,706.85	5,573,706.85	100.00	预计收回可能性很小
合计	5,573,706.85	5,573,706.85	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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			5,573,706.85	5,573,706.85
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额			5,573,706.85	5,573,706.85

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
长期应收款坏账准备	5,573,706.85					5,573,706.85
合计	5,573,706.85					5,573,706.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

18、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动							期末 余额(账面价值)	减值准备期末 余额	
			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
一、合营企业												
珠海经济特区金叶酒店有限公司	25,954,766.08				1,367,882.11					22,260.39	27,344,908.58	
珠盈免税有限公司	2,612,762.79				-249,787.70					-47,535.18	2,315,439.91	
小计	28,567,528.87				1,118,094.41					-25,274.79	29,660,348.49	
二、联营企业												
上海科华生物工程股份有限公司	987,248,297.06	377,768,474.31			-20,151,646.44	4,004,180.58	2,376.45				971,103,207.65	377,768,474.31
小计	987,248,297.06	377,768,474.31			-20,151,646.44	4,004,180.58	2,376.45				971,103,207.65	377,768,474.31
合计	1,015,815,825.93	377,768,474.31			-19,033,552.03	4,004,180.58	2,376.45			-25,274.79	1,000,763,556.14	377,768,474.31

(2). 长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
上海科华生物工程股份有限公司	971,103,207.65	971,103,207.65	377,768,474.31	公允价值采用估值技术-市场法进行测算；由于被投资方属于流通 A 股，可以正常在市场上交易，不存在实质性限制，故而处置费用仅考虑一定的手续费、税费。	市净率	同花顺 iFinD 金融数据终端查询上市公司一体外诊断行业的全部上市公司的市净率，剔除异常值样本，计算平均市净率。
合计	971,103,207.65	971,103,207.65	377,768,474.31	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明

无

## 19、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
珠海格盛科技有限公司	2,500,000.00						2,500,000.00				公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司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
广东华兴银行股份有限公司	393,443,600.00						393,443,600.00				
广发银行股份有限公司	247,753.00						247,753.00				
珠海市国资数字科技有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00				
交通银行股份有限公司	8,912,788.29			263,827.71			9,176,616.00				
合计	411,104,141.29			263,827.71			411,367,969.00				/

## (2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**20、其他非流动金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
广东粤澳半导体产业投资基金（有限合伙）	52,480,186.70	52,480,186.70
合计	52,480,186.70	52,480,186.70

其他说明：

无

**21、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用公允价值计量模式的投资性房地产**

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	2,212,833,200.00			2,212,833,200.00
二、本期变动	379,758,100.00			379,758,100.00
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入	378,263,763.67			378,263,763.67
企业合并增加				
减：处置	413,900.00			413,900.00
其他转出				
公允价值变动	1,908,236.33			1,908,236.33
三、期末余额	2,592,591,300.00			2,592,591,300.00

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：**

□适用 √不适用

**(3). 转换为投资性房地产并采用公允价值计量模式的情况说明**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**22、固定资产**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	753,654,857.64	772,403,833.46
固定资产清理		
合计	753,654,857.64	772,403,833.46

其他说明：

无

## 固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	码头构筑物	运输工具	船舶	机器设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	488,442,136.39	410,902,520.45	15,127,990.92	2,179,487.17	34,229,570.71	37,510,360.58	988,392,066.22
2.本期增加金额	179,289.33		7,079.65		63,865.80	395,870.07	646,104.85
(1) 购置	179,289.33		7,079.65		63,865.80	342,857.29	593,092.07
(2) 在建工程转入						53,012.78	53,012.78
(3) 合并范围变动及其他							
3.本期减少金额	1,292,018.73		649,274.02		132,232.14	240,993.35	2,314,518.24
(1) 处置或报废			569,248.17				569,248.17
(2) 其他转出	1,292,018.73		80,025.85		132,232.14	240,993.35	1,745,270.07
4.期末余额	487,329,406.99	410,902,520.45	14,485,796.55	2,179,487.17	34,161,204.37	37,665,237.30	986,723,652.83
二、累计折旧							
1.期初余额	123,372,654.13	27,830,193.91	12,642,429.57	977,742.25	17,251,672.68	33,913,540.22	215,988,232.76
2.本期增加金额	11,138,108.96	3,831,405.84	412,082.36	69,017.10	739,504.41	2,277,348.63	18,467,467.30
(1) 计提	11,138,108.96	3,831,405.84	412,082.36	69,017.10	739,504.41	2,277,348.63	18,467,467.30
3.本期减少金额	512,291.06		576,005.06		91,346.59	207,262.16	1,386,904.87
(1) 处置或报废			515,046.69				515,046.69
(2) 其他转出	512,291.06		60,958.37		91,346.59	207,262.16	871,858.18
4.期末余额	133,998,472.03	31,661,599.75	12,478,506.87	1,046,759.35	17,899,830.50	35,983,626.69	233,068,795.19
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	353,330,934.96	379,240,920.70	2,007,289.68	1,132,727.82	16,261,373.87	1,681,610.61	753,654,857.64
2.期初账面价值	365,069,482.26	383,072,326.54	2,485,561.35	1,201,744.92	16,977,898.03	3,596,820.36	772,403,833.46

### (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

### (3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

### (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

### (5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**固定资产清理**

□适用 √不适用

**23、在建工程****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	5,214,279.55	303,053,977.41
工程物资		
合计	5,214,279.55	303,053,977.41

其他说明：

无

**在建工程****(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
门店改扩建及装修工程	833,959.23		833,959.23	2,453,868.50		2,453,868.50
业务管理系统及其他信息化工程	1,406,683.98		1,406,683.98	885,596.39		885,596.39
冷链仓储项目				299,697,968.05		299,697,968.05
仓储系统	2,973,636.34		2,973,636.34			
设备安装及其他				16,544.47		16,544.47
合计	5,214,279.55		5,214,279.55	303,053,977.41		303,053,977.41

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
冷链仓储项目		299,697,968.05	54,963,157.56		354,661,125.61							自筹
合计		299,697,968.05	54,963,157.56		354,661,125.61		/	/			/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

适用 不适用

24、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

25、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	113,033,569.98	8,450,494.34	121,484,064.32
2.本期增加金额	10,819,058.63		10,819,058.63
(1) 新租入	10,819,058.63		10,819,058.63
(2) 企业合并增加			
(3) 其他			
3.本期减少金额	5,009,477.47		5,009,477.47
(1) 处置			
(2) 其他	5,009,477.47		5,009,477.47

4.期末余额	118,843,151.14	8,450,494.34	127,293,645.48
二、累计折旧			
1.期初余额	46,957,784.62	3,168,935.45	50,126,720.07
2.本期增加金额	6,971,475.88	422,524.74	7,394,000.62
(1)计提	6,971,475.88	422,524.74	7,394,000.62
(2)企业合并增加			
(3)其他			
3.本期减少金额	702,493.19		702,493.19
(1)处置			
(2)其他	702,493.19		702,493.19
4.期末余额	53,226,767.31	3,591,460.19	56,818,227.50
三、减值准备			
1.期初余额	5,046,656.79		5,046,656.79
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	5,046,656.79		5,046,656.79
四、账面价值			
1.期末账面价值	60,569,727.04	4,859,034.15	65,428,761.19
2.期初账面价值	61,029,128.57	5,281,558.89	66,310,687.46

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 27、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	82,803,030.28	25,452,505.19	108,255,535.47
2.本期增加金额		4,247.79	4,247.79
(1)购置		4,247.79	4,247.79
(2)内部研发			
(3)企业合并增加			
3.本期减少金额	25,795,232.84	380,039.85	26,175,272.69
(1)处置		169,977.48	169,977.48
(2)其他	25,795,232.84	210,062.37	26,005,295.21
4.期末余额	57,007,797.44	25,076,713.13	82,084,510.57
二、累计摊销			
1.期初余额	5,619,729.74	20,911,523.00	26,531,252.74

2.本期增加金额	419,649.18	973,327.31	1,392,976.49
(1) 计提	419,649.18	973,327.31	1,392,976.49
3.本期减少金额	2,192,594.78	318,895.84	2,511,490.62
(1)处置		128,950.67	128,950.67
(2)其他	2,192,594.78	189,945.17	2,382,539.95
4.期末余额	3,846,784.14	21,565,954.47	25,412,738.61
三、减值准备			
1.期初余额		829,356.77	829,356.77
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额		41,026.81	41,026.81
(1)处置		41,026.81	41,026.81
4.期末余额		788,329.96	788,329.96
四、账面价值			
1.期末账面价值	53,161,013.30	2,722,428.70	55,883,442.00
2.期初账面价值	77,183,300.54	3,711,625.42	80,894,925.96

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.00%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余 额
		企业合并 形成的	其他	处置	其他	
嘉兴行舍电子商 务有限公司	11,796,027.25				11,796,027.25	
合计	11,796,027.25				11,796,027.25	

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余
---------	------	------	------	-----

或形成商誉的事项		计提	其他	处置	其他	额
嘉兴行舍电子商务有限公司	11,796,027.25				11,796,027.25	
合计	11,796,027.25				11,796,027.25	

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**29、长期待摊费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修工程	27,092,017.09	3,189,579.47	5,423,181.37	331,312.74	24,527,102.45
农业基础设施及其他	56,285,995.04		4,817,511.58		51,468,483.46
合计	83,378,012.13	3,189,579.47	10,240,692.95	331,312.74	75,995,585.91

其他说明：

无

## 30、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	19,684,053.42	4,777,411.67	15,165,849.17	3,671,443.92
内部交易未实现利润	29,480,924.86	7,370,231.22	41,143,877.81	10,285,969.46
预收账款预计利润	15,603,279.41	3,900,819.85	18,594,858.15	4,648,714.54
预提土地增值税	783,811,435.76	195,952,858.94	1,032,717,412.33	258,179,353.08
可弥补亏损	2,737,899.16	667,942.39	1,517,217.11	362,893.14
租赁负债	54,286,742.70	13,571,685.68	55,650,054.01	13,912,513.51
预提费用			962,259.27	240,564.82
合计	905,604,335.31	226,240,949.75	1,165,751,527.85	291,301,452.47

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
投资性房地产产生的应纳税暂时性差异	281,552,294.43	69,844,878.77	279,746,051.24	69,393,317.98
计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	41,325,475.71	10,331,368.93	37,372,287.79	9,343,071.95
其他非流动金融资产公允价值变动	1,209,969.10	302,492.28	1,209,969.10	302,492.28
交易性金融工具的估值			873,972.61	218,493.15
使用权资产	44,867,365.44	11,216,841.36	49,586,321.40	12,396,580.35
合计	368,955,104.68	91,695,581.34	368,788,602.14	91,653,955.71

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,610,424,627.71	1,664,680,397.50
可抵扣亏损	4,165,057,994.46	3,723,016,136.20
合计	5,775,482,622.17	5,387,696,533.70

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		255,694,231.26	
2026年	341,608,833.80	341,819,801.30	
2027年	172,666,594.30	173,460,932.60	
2028年	461,626,441.67	462,298,559.40	
2029年	2,489,742,188.47	2,489,742,611.64	
2030年	699,413,936.22		
合计	4,165,057,994.46	3,723,016,136.20	/

其他说明：

适用 不适用

### 31、其他非流动资产

适用 不适用

### 32、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	41,862.97	41,862.97	其他	借款质押及履约保证金	41,897.18	41,897.18	其他	借款质押及履约保证金
存货	362,752.32	299,886.24	抵押	借款抵押	542,280.71	476,297.07	抵押	借款抵押
投资性房地产	102,090.61	102,090.61	抵押	借款抵押	9,014.14	9,014.14	抵押	借款抵押
无形资产	3,246.59	2,861.91	抵押	借款抵押	5,826.11	5,264.14	抵押	借款抵押
其中：数据资源								
固定资产	60,988.11	53,165.38	抵押	借款抵押	60,978.33	54,025.30	抵押	借款抵押
长期股权投资					46,702.38	33,777.49	质押	借款质押
合计	570,940.59	499,867.11	/	/	706,698.85	620,275.32	/	/

其他说明：

无

### 33、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	397,834,945.00	538,223,516.25
抵押借款		
保证借款	1,970,075,210.71	2,236,484,906.97
信用借款	2,263,606,986.56	1,274,591,219.18
抵押加保证借款	947,075,777.78	910,090,060.00
合计	5,578,592,920.05	4,959,389,702.40

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

35、衍生金融负债

适用 不适用

36、应付票据

适用 不适用

37、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	1,204,938,195.29	921,491,801.40
货款	145,272,535.10	156,285,774.83
其他	9,326,470.45	11,964,913.73
合计	1,359,537,200.84	1,089,742,489.96

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租金及其他		2,000.00
合计		2,000.00

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 39、合同负债

## (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收售楼款	156,032,794.08	185,948,581.48
会员积分	16,399,942.20	25,402,687.34
物业费及其他	24,382,652.31	25,451,108.59
合计	196,815,388.59	236,802,377.41

合同负债中预收售楼款情况列示如下：

项目名称	期末余额	期初余额
格力海岸	135,568,251.31	159,671,620.89
格力广场	10,209,235.43	16,030,870.67
平沙项目	1,906,764.22	401,862.39
其他项目	8,348,543.12	9,844,227.53
合计	156,032,794.08	185,948,581.48

## (1). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

## (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 40、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	83,757,196.20	118,287,492.78	171,271,940.54	30,772,748.44
二、离职后福利-设定提存计划	16,504,178.78	13,742,761.23	17,632,513.87	12,614,426.14
三、辞退福利		688,594.20	688,594.20	
四、一年内到期的其他福利				
合计	100,261,374.98	132,718,848.21	189,593,048.61	43,387,174.58

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	76,857,302.18	98,617,727.14	150,755,760.83	24,719,268.49
二、职工福利费	5,429,347.47	6,598,310.21	6,681,609.28	5,346,048.40
三、社会保险费	2,408.05	3,805,222.28	3,807,630.33	
其中：医疗保险费	2,302.32	3,527,939.93	3,530,242.25	
工伤保险费	105.73	277,282.35	277,388.08	
生育保险费				
四、住房公积金	17,063.00	7,057,092.66	7,051,003.99	23,151.67
五、工会经费和职工教育经费	1,103,321.05	2,209,140.49	2,975,936.11	336,525.43
六、补充医疗保险	347,754.45			347,754.45
七、短期带薪缺勤				
八、短期利润分享计划				
合计	83,757,196.20	118,287,492.78	171,271,940.54	30,772,748.44

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,229.12	10,206,299.26	10,210,528.38	
2、失业保险费	185.02	492,304.47	492,489.49	
3、企业年金缴费	16,499,764.64	3,044,157.50	6,929,496.00	12,614,426.14
合计	16,504,178.78	13,742,761.23	17,632,513.87	12,614,426.14

其他说明：

□适用 √不适用

## 41、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,766,279.88	5,700,307.27
企业所得税	72,554,620.34	40,109,889.39
个人所得税	1,127,541.05	1,773,824.81
城市维护建设税	22,662,485.68	22,162,380.24
土地增值税	99,132,315.16	106,286,463.49
房产税	674,121.00	5,046,069.87
印花税	4,668,817.77	4,939,530.65
教育费附加	15,522,632.86	15,046,355.16
免税品特许经营费	10,702,493.63	24,742,661.14
其他	830,198.51	237,117.34
合计	232,641,505.88	226,044,599.36

其他说明：

无

**42、其他应付款****(1)．项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,021,790,073.14	1,468,511,385.07
合计	1,021,790,073.14	1,468,511,385.07

**(2)．应付利息**

□适用 √不适用

**(3)．应付股利**

□适用 √不适用

**(4)．其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提费用	43,632,237.90	79,616,844.62
押金及保证金	24,399,867.77	18,011,753.82
代收代付款	27,978,345.81	31,192,986.34
土地增值税准备金	806,490,907.04	1,055,396,883.61
拆借款	82,550,000.00	240,000,000.00
往来款及其他	36,738,714.62	44,292,916.68
合计	1,021,790,073.14	1,468,511,385.07

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**43、持有待售负债**

□适用 √不适用

**44、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	2,334,959,808.65	2,431,007,102.73
1年内到期的应付债券	10,138,800.00	457,379,610.96
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	17,631,344.38	14,396,617.71

一年内到期的其他非流动负债		
合计	2,362,729,953.03	2,902,783,331.40

## (1) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押加保证借款	1,824,634,520.46	1,178,545,018.25
信用借款	21,458,058.22	
质押借款		
质押加保证借款		
保证借款	488,867,229.97	1,246,069,385.14
抵押加质押借款		6,392,699.34
合计	2,334,959,808.65	2,431,007,102.73

(2) 1年内到期的长期借款中无逾期借款获得展期借款。

(3) 1年内到期的应付债券说明见第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 47、应付债券。

## 45、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	22,501,281.63	26,042,245.86
合计	22,501,281.63	26,042,245.86

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 46、长期借款

## (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	200,000,000.00	
抵押借款		
保证借款	1,396,125,548.08	3,392,536,792.42
信用借款	581,976,495.39	18,252,758.37
抵押加保证借款	3,419,179,558.38	2,944,276,878.03
质押加保证借款		
小计	5,597,281,601.85	6,355,066,428.82
减：一年内到期的长期借款	2,334,959,808.65	2,431,007,102.73
合计	3,262,321,793.20	3,924,059,326.09

长期借款分类的说明：

无

其他说明

适用 不适用

#### 47、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
22 格地 02 (185567)		421,685,479.46
23 格地 01 (250772)	1,023,869,237.12	1,050,841,497.51
小 计	1,023,869,237.12	1,472,526,976.97
减：一年内到期的应付债券	10,138,800.00	457,379,610.96
合计	1,013,730,437.12	1,015,147,366.01

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
22 格地 02 (185567)	100.00	7.00	2022 年 3 月 23 日	3	400,000,000.00	421,685,479.46		6,136,986.30	177,534.24	428,000,000.00		否
23 格地 01 (250772)	100.00	4.97	2023 年 4 月 18 日	3+2	1,020,000,000.00	1,050,841,497.51		25,138,668.50	5,858,071.11	57,969,000.00	1,023,869,237.12	否
减：一年内到期的应付债券						457,379,610.96					10,138,800.00	否
合计	/	/	/	/	1,420,000,000.00	1,015,147,366.01		31,275,654.80	6,035,605.35	485,969,000.00	1,013,730,437.12	/

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**48、租赁负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	84,165,335.83	84,201,042.45
减：未确认的融资费用	8,597,213.24	8,831,554.66
重分类至一年内到期的非流动负债	17,631,344.38	14,396,617.71
租赁负债净额	57,936,778.21	60,972,870.08

其他说明：

无

**49、长期应付款**

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代管工程款拨付净额	8,732,935.37	8,724,956.36
小计	8,732,935.37	8,724,956.36
减：一年内到期长期应付款		
合计	8,732,935.37	8,724,956.36

其他说明：

无

**长期应付款**

适用 不适用

**专项应付款**

适用 不适用

**50、长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**51、预计负债**

□适用 √不适用

**52、递延收益**

递延收益情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**53、其他非流动负债**

□适用 √不适用

**54、股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	1,885,005,795						1,885,005,795

其他说明：

无

**55、其他权益工具****(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**56、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）				
其他资本公积		2,376.45		2,376.45
合计		2,376.45		2,376.45

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

权益法核算联营公司科华生物其他权益变动增加资本公积 2,376.45 元。

**57、库存股**

适用 不适用

## 58、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-11,055,408.29	5,838,607.02				2,977,689.58	2,860,917.44	-8,077,718.71	
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益	111,765.95							111,765.95	
其他权益工具投资公允价值变动	-11,167,174.24	5,838,607.02				2,977,689.58	2,860,917.44	-8,189,484.66	
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	781,970,835.33	-66,798,455.69	0.00	0.00	0.00	-32,631,507.51	-34,166,948.18	749,339,327.82	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-3,172,395.28	4,004,180.58				4,004,180.58		831,785.30	
其他债权投资公允价值变动									
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用减值准备									
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	150,473,173.19	-72,009,083.95				-37,842,135.77	-34,166,948.18	112,631,037.42	
投资性房地产初始公允价值变动	634,670,057.42	1,206,447.68				1,206,447.68		635,876,505.10	
其他综合收益合计	770,915,427.04	-60,959,848.67	0.00	0.00	0.00	-29,653,817.93	-31,306,030.74	741,261,609.11	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**59、专项储备**

适用 不适用

**60、盈余公积**

适用 不适用

**61、一般风险准备**

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,263,089.26			1,263,089.26
合计	1,263,089.26			1,263,089.26

**62、未分配利润**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-1,492,529,442.67	2,098,758,553.45
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		1,478,053,327.31
调整后期初未分配利润	-1,492,529,442.67	3,576,811,880.76
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-274,213,159.45	-1,514,516,436.37
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		835,479.43
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他综合收益结转留存收益		96,973.30
应付其他权益持有者的股利		
其他		-3,554,086,380.93
期末未分配利润	-1,766,742,602.12	-1,492,529,442.67

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

**63、营业收入和营业成本**

**(1). 营业收入和营业成本情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,708,645,005.73	1,105,379,688.87	3,172,036,161.21	2,371,281,047.02
其他业务	30,942,807.79	4,926,902.48	26,811,248.64	5,917,390.66
合计	1,739,587,813.52	1,110,306,591.35	3,198,847,409.85	2,377,198,437.68

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

## ① 主营业务(分行业/分地区)

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
分行业或业务				
房地产收入	424,920,448.12	375,653,113.96	1,667,943,930.07	1,522,212,791.94
免税商品销售	1,068,089,620.11	524,211,176.31	1,250,073,153.54	620,985,018.85
其他收入	215,634,937.50	205,515,398.60	254,019,077.60	228,083,236.23
合计	1,708,645,005.73	1,105,379,688.87	3,172,036,161.21	2,371,281,047.02
按经营地区分类				
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
珠海地区	1,623,363,301.41	1,072,062,917.70	1,838,610,297.88	1,127,613,182.72
上海地区	4,389,790.28	3,737,203.88	1,199,926,813.42	1,185,352,607.93
其他地区	80,891,914.04	29,579,567.29	133,499,049.91	58,315,256.37
合计	1,708,645,005.73	1,105,379,688.87	3,172,036,161.21	2,371,281,047.02

## ② 营业收入分解信息

项 目	本期发生额
主营业务收入	1,708,645,005.73
其中：在某一时点确认	1,649,393,812.28
在某一时段确认	59,251,193.45
其他业务收入	30,942,807.79
其中：租赁收入	21,723,977.76
其他	9,218,830.03
合 计	1,739,587,813.52

其他说明

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

**64、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,892,232.34	4,109,895.12
教育费附加	1,351,490.00	3,469,048.95
房产税	2,302,877.39	4,673,795.31
印花税	5,656,976.44	879,554.83
土地增值税	40,420,449.18	150,826,717.32
免税品特许经营费	10,777,257.79	12,532,563.27
其他	903,101.34	1,805,949.91
合计	63,304,384.48	178,297,524.71

其他说明：

无

**65、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工与行政费用	60,398,829.69	66,009,984.80
广告及营销推广费	51,223,175.41	55,407,757.95
其他	26,393,486.39	27,177,734.81
合计	138,015,491.49	148,595,477.56

其他说明：

无

**66、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工与行政费用	66,281,960.46	66,826,459.73
财产费用	21,006,140.75	24,109,238.63
其他	834,376.35	1,568,949.50
合计	88,122,477.56	92,504,647.86

其他说明：

无

**67、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	1,376,547.21	1,732,272.28
直接投入		58,490.56
合计	1,376,547.21	1,790,762.84

其他说明：

无

**68、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	309,895,597.06	377,254,078.28
减：利息资本化	13,196,578.84	54,041,509.75
利息收入	32,039,409.02	91,771,304.81
汇兑损益	-57,488,806.04	8,109,566.57
手续费及其他	4,125,455.95	5,121,665.33
合计	211,296,259.11	244,672,495.62

其他说明：

无

**69、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
珠海市内外经贸发展专项资金		44,206.97
商务文旅局补贴款	50,000.00	
纳统补贴	50,000.00	
小微企业补贴	16,580.61	
夜间经济补贴	150,000.00	
税费减免	14,895.92	56,294.17
代扣税费手续费返还及其他	49,739.21	297,100.02
合计	331,215.74	397,601.16

其他说明：

无

**70、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-18,970,852.08	-7,510,327.78
处置长期股权投资产生的投资收益		35,396,635.37
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,400,933.58	2,979,590.36
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	448,401.00	
合计	-15,121,517.50	30,865,897.95

其他说明：

无

**71、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**72、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	91,194.52	-218,988.46
按公允价值计量的投资性房地产	197,646.29	-53,623,828.09
其他非流动金融资产	805,910.70	-733,754.45
合计	1,094,751.51	-54,576,571.00

其他说明：

无

**73、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,656,974.41	2,180,823.79
其他应收款坏账损失	9,801,190.23	-5,220,579.95
贷款及垫款减值损失		-717,151.75
合计	8,144,215.82	-3,756,907.91

其他说明：

无

**74、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,087,099.84	-97,274,526.30
长期股权投资减值损失		-198,491,548.03
无形资产减值损失		-160,129.78
合计	-4,087,099.84	-295,926,204.11

其他说明：

无

**75、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-41,309.60	1,789,590.93
合计	-41,309.60	1,789,590.93

其他说明：

□适用 √不适用

**76、营业外收入**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	65,300.95	15,473.59	65,300.95
购房定金挹定	280,000.00	664,850.00	280,000.00
违约金	13,465.63	17,558.21	13,465.63
无需支付的款项及其他	480,879.39	4,144,320.40	480,879.39
合计	839,645.97	4,842,202.20	839,645.97

其他说明：

适用 不适用**77、营业外支出**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	6,028,892.19	5,078,255.05	6,028,892.19
罚款或滞纳金支出	124,459.30	7,528,069.09	124,459.30
非流动资产毁损报废损失		3,655.22	
其他	170,850.73	28,297.68	170,850.73
合计	6,324,202.22	12,638,277.04	6,324,202.22

其他说明：

无

**78、所得税费用****(1). 所得税费用表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	64,043,503.58	9,331,624.45
按税法及相关规定计算的当期所得税	129,706,289.17	156,778,283.20
合计	193,749,792.76	166,109,907.65

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	112,001,762.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	28,000,440.55
子公司适用不同税率的影响	-2,476,738.18
调整以前期间所得税的影响	242,303.52
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	754,749.96
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	

的影响	
本期末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	
对以前期间当期所得税的调整	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	4,725,915.60
无须纳税的收入（以“-”填列）	-1,235,920.59
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-6,901.77
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	163,745,943.67
其他	
所得税费用	193,749,792.76

其他说明：

适用 不适用

### 79、其他综合收益

适用 不适用

详见第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 58、其他综合收益。

### 80、现金流量表项目

#### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
单位往来	667,952.52	461,720.51
利息收入	38,073,984.63	90,873,632.07
个人往来	210,426.05	574,534.71
押金/保证金	8,888,533.42	4,544,362.34
代收代付款净额	7,054,588.57	0.00
其他	27,071,137.22	4,308,020.02
合计	81,966,622.41	100,762,269.65

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
单位往来	933,882.37	15,249.17
广告及营销推广费	48,763,041.54	38,075,922.64
代收代付款净额	0.00	37,069,749.07
行政费用	86,066,248.41	49,036,987.53
押金/保证金	2,493,667.99	3,195,509.88
捐赠	6,028,892.20	5,065,898.80

其他	6,844,336.22	2,207,900.26
合计	151,130,068.73	134,667,217.35

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、债券投资等理财	480,000,000.00	662,200,000.00
出售科华生物股权		359,727,253.33
大额存单	90,000,000.00	
合计	570,000,000.00	1,021,927,253.33

收到的重要的与投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、债券投资等理财	29,800,000.00	832,000,000.00
购建冷链仓储	57,744,941.79	45,173,594.66
合计	87,544,941.79	877,173,594.66

支付的重要的与投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金、押金及利息	6,500,000.00	
合计	6,500,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资担保费	7,275,000.00	7,570,000.00

租金本金和利息	4,660,615.13	4,052,950.01
其他	15,542,787.02	56,292,106.40
合计	27,478,402.15	67,915,056.41

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	4,959,389,702.40	4,094,417,021.69	229,836,566.02	3,705,050,370.06	0.00	5,578,592,920.05
其他应付款	240,000,000.00	0.00	3,794,347.91	161,244,347.91	0.00	82,550,000.00
长期借款	6,355,066,428.82	1,130,359,803.83	157,805,372.15	2,021,675,335.10	24,274,667.85	5,597,281,601.85
应付债券	1,472,526,976.97	0.00	37,311,260.15	485,969,000.00	0.00	1,023,869,237.12
租赁负债	75,369,487.79	0.00	4,859,249.93	4,660,615.13	0.00	75,568,122.59
合计	13,102,352,595.98	5,224,776,825.52	433,606,796.15	6,378,599,668.20	24,274,667.85	12,357,861,881.61

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

81、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-81,748,030.56	-339,324,511.89
加：资产减值准备	4,087,099.84	295,926,204.11
信用减值损失	-8,144,215.82	3,756,907.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,467,467.30	20,694,724.39
使用权资产摊销	7,394,000.62	9,138,514.41
无形资产摊销	1,392,976.49	1,558,642.58
长期待摊费用摊销	10,240,692.95	9,598,139.20
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）	41,309.60	-1,789,590.93
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-65,300.95	-11,818.37
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,094,751.51	54,576,571.00
财务费用（收益以“-”号填列）	239,210,212.18	335,768,907.72
投资损失（收益以“-”号填列）	15,121,517.50	-30,865,897.94
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	67,113,301.24	20,317,798.00

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,069,797.66	-10,997,394.82
存货的减少（增加以“-”号填列）	-83,781,929.14	1,321,415,869.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	89,119,294.10	-24,269,084.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-63,650,319.50	-575,582,958.37
其他	12,026,945.24	-218,677,196.44
经营活动产生的现金流量净额	222,660,471.92	871,233,825.82
<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		
新增使用权资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	4,169,435,113.15	5,229,731,817.30
减：现金的期初余额	4,639,777,415.30	4,841,096,825.19
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-470,342,302.15	388,634,992.11

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,169,435,113.15	4,639,777,415.30
其中：库存现金	6,108,898.35	4,101,121.82
可随时用于支付的银行存款	4,148,997,903.96	4,565,207,463.07
可随时用于支付的其他货币资金	14,328,310.84	70,468,830.41
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,169,435,113.15	4,639,777,415.30
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由

设定质押银行存款	413,899,999.05	407,170,510.63	受限货币资金
保证金	3,316,943.72	7,322,296.43	受限货币资金
住房基金专户存款		115,738.84	受限货币资金
冻结资金	1,412,750.64	4,363,230.58	受限货币资金
合计	418,629,693.41	418,971,776.48	/

其他说明：

适用 不适用

## 82、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

## 83、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			668,826,540.02
其中：港币	570,378,734.78	0.91195	520,156,887.18
美元	1,978,159.98	7.15860	14,160,856.05
澳门元	1,963,496.47	0.88472	1,737,146.31
英镑	22,120.81	9.83000	217,447.56
日元	2,673,000,000.00	0.04959	132,554,070.00
澳大利亚元	28.39	4.68170	132.91
应收账款			39,188.81
其中：港币	42,972.54	0.91195	39,188.81
其他应收款			12,403,245.49
其中：港币	2,450,692.17	0.91195	2,234,908.73
美元	1,407,336.12	7.15860	10,074,556.35
澳门元	106,000.00	0.88472	93,780.41
应付账款			119,652,717.99
其中：港币	87,151,443.81	0.91195	79,477,759.18
美元	5,258,959.72	7.15860	37,646,789.09
欧元	11,951.21	8.40240	100,418.85
新加坡元	432,145.62	5.61790	2,427,750.88
其他应付款			1,730,251.09
其中：港币	1,897,309.16	0.91195	1,730,251.09
短期借款			132,554,070.00
其中：日元	2,673,000,000.00	0.04959	132,554,070.00

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

#### 84、租赁

##### (1). 作为承租人

适用 不适用

本公司作为承租人，简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用、未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额情况如下：

币种：人民币 单位：元

项目	本期发生额
短期租赁费用	1,322,328.77
低价值租赁费用	45,284.15
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	5,275,544.47
合计	6,643,157.38

与租赁相关的现金流出总额4,443,655.00(单位：元 币种：人民币)

##### (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入
房产租赁收入	21,723,977.76
合计	21,723,977.76

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	37,967,282.64	56,090,866.13
第二年	38,078,521.79	45,640,119.73
第三年	31,063,484.63	45,064,681.35
第四年	25,495,529.52	33,625,059.12
第五年	19,679,398.57	29,134,437.43
五年后未折现租赁收款额总额	17,398,788.03	26,473,405.29

##### (3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

**85、数据资源**

适用 不适用

**86、其他**

适用 不适用

**八、研发支出**

**1、按费用性质列示**

适用 不适用

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

**3、重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易**

适用 不适用

**(2). 合并成本及商誉**

适用 不适用

**(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

适用 不适用

**(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本

适用 不适用

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

报告期内，公司注销 3 家子公司，为嘉兴行舍电子商务有限公司、珠免（三亚）跨境电商有限公司及海控国际（澳门）有限公司；新设 1 家子公司，为广州市珠免免税品有限公司。

6、 其他

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (4). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
珠海格力房产有限公司	珠海	12,688.20	珠海	房地产开发	100		非同一控制下企业合并
珠海保联国际物流合作园投资有限公司	珠海	3,000.00	珠海	物流园建设与经营	100		设立
珠海海控商贸服务有限公司	珠海	5,000.00	珠海	非银行金融信息服务	100		设立
格力地产(香港)有限公司	香港	HKD20,000.00	香港	咨询及推广	100		设立
珠海珠免渔业投资有限公司	珠海	5,000.00	珠海	渔业投资	100		设立
珠海保联投资控股有限公司	珠海	5,000.00	珠海	资产管理、投资管理	100		设立
上海海控商业保理有限公司	上海	5,000.00	上海	保理	100		设立
珠海格力置盛实业有限公司	珠海	26,000.00	珠海	房地产开发		100	同一控制下企业合并
珠海格力房地产营销策划有限公司	珠海	500.00	珠海	营销策划	30	70	设立
珠海格力建材有限公司	珠海	5,000.00	珠海	商业批发、零售		100	同一控制下企业合并
珠海格力地产物业服务股份有限公司	珠海	2,000.00	珠海	物业管理		100	设立
珠海格力港珠澳大桥人工岛发展有限公司	珠海	10,000.00	珠海	工程管理		100	设立
珠海格力健身餐饮有限公司	珠海	100.00	珠海	餐饮经营		100	设立
珠海格力地产物业代理有限公司	珠海	100.00	珠海	物业代理		100	设立
珠海洪湾中心渔港发展有限公司	珠海	14,900.00	珠海	港口建设		100	设立
珠海香湾码头发展有限公司	珠海	5,000.00	珠海	港口建设		100	设立
珠海万联海岛开发有限公司	珠海	5,000.00	珠海	海岛开发、房地产开发		100	设立
珠海高格企业管理有限公司	珠海	5,000.00	珠海	企业管理	100		设立
珠海万山静云酒店管理有限公司	珠海	1,000.00	珠海	酒店经营		100	设立
珠海鼎元生态农业有限公司	珠海	1,500.00	珠海	种植、养殖		60	设立
珠海万海旅游有限公司	珠海	1,000.00	珠海	旅游		100	设立
海控隆泰国际(香港)有限公司	香港	HKD100.00	香港	贸易		70	设立
上海沪和企业管理有限公司	上海	100.00	上海	企业管理	100		设立
珠海海控淇澳旅游有限公司	珠海	5,000.00	珠海	旅游		100	设立
珠海海控竹洲水乡发展有限公司	珠海	5,000.00	珠海	旅游地产		100	设立
珠海保联房产有限公司	珠海	39,000.00	珠海	房地产开发		100	设立
珠海海控玖零玖投资股份有限公司	珠海	3,000.00	珠海	投资	40	60	设立
珠海海控融资租赁有限公司	珠海	10,000.00	珠海	融资租赁	75	25	设立

珠海珠免商业运营管理股份有限公司	珠海	1,000.00	珠海	商业管理		100	设立
珠海珠免科技有限公司	珠海	1,000.00	珠海	技术开发、信息服务	100		设立
珠海万海游艇会有限公司	珠海	1,000.00	珠海	旅游		100	设立
珠海合联房产有限公司	珠海	1,000.00	珠海	房地产开发		100	设立
珠海粤和企业管理有限公司	珠海	100.00	珠海	企业管理		100	设立
上海弘翌投资合伙企业（有限合伙）	上海	10,000.00	上海	投资管理		100	收购
澳和投资一人有限公司	澳门	MOP10.00	澳门	投资管理		100	设立
珠海保联水产品营销有限公司	珠海	50.00	珠海	水产品批发零售		100	设立
珠海海合商业管理有限公司	珠海	500.00	珠海	商业及广告管理		100	设立
珠海海融智汇科技有限公司	珠海	300.00	珠海	现代科技技术开发及服务		100	设立
珠海高格医疗科技有限公司	珠海	3,000.00	珠海	医药产品生产及销售		100	设立
珠海高格医药销售有限公司	珠海	1,000.00	珠海	医药产品销售		100	设立
珠海保联供应链管理有限公司	珠海	5,000.00	珠海	装卸搬运及储存		100	设立
珠海海控贸易有限公司	珠海	500.00	珠海	贸易		100	设立
珠海海控物流有限公司	珠海	500.00	珠海	物流运输		100	设立
珠海爱为康医药产业投资有限公司	珠海	2,000.00	珠海	医药产业投资及咨询		100	设立
珠海爱为康检测技术有限公司	珠海	1,000.00	珠海	医疗器械检测认定		100	设立
松原汇通米业有限公司	吉林	500.00	吉林	贸易		70	非同一控制下企业合并
珠海保联企业管理有限公司	珠海	100.00	珠海	企业管理及社会经济咨询		100	设立
松原高格米业有限公司	松原	1,500.00	松原	粮食加工及贸易		100	设立
珠海太联房产有限公司	珠海	5,000.00	珠海	房地产开发		100	设立
海控国际（香港）有限公司	香港	HKD10.00	香港	贸易		100	设立
保联（珠海横琴）商业零售有限公司	珠海	10,000.00	珠海	贸易		100	设立
澳和贸易有限公司	澳门	MOP10.00	澳门	贸易		100	设立
珠海高格石化能源有限公司	珠海	500.00	珠海	成品油零售等		51	设立
珠海静云公馆酒店管理有限公司	珠海	50.00	珠海	酒店经营		100	设立
三亚珠免商业管理有限公司	三亚	1,000.00	三亚	商业管理		100	设立
珠免供应链（海南）有限公司	儋州	5,000.00	儋州	批发和零售业		100	设立
珠海市免税企业集团有限公司	珠海	50,000.00	珠海	免税品销售	51		同一控制下企业合并
珠免国际有限公司	香港	HKD3,000.00	香港	进出口贸易		100	同一控制下企业合并
珠海免税（澳门）一人有限公司	澳门	MOP5,000.00	澳门	投资控股平台		100	同一控制下企业合并
珠海珠免物流有限公司	珠海	58.00	珠海	贸易		100	同一控制下

							企业合并
珠海珠澳跨境工业区大鹏仓储物流有限公司	珠海	500.00	珠海	租赁、仓储服务		100	同一控制下企业合并
珠海汇真商务责任有限公司	珠海	5,000.00	珠海	有税商品销售		100	同一控制下企业合并
珠免集团（珠海横琴）商业有限公司	珠海	5,000.00	珠海	批发及零售业务		100	同一控制下企业合并
珠海市珠免琴澳商业有限公司	珠海	MOP5,000.00	珠海	批发及零售业务		100	同一控制下企业合并
珠海市闸口免税商业有限责任公司	珠海	2,000.00	珠海	商业物业经营		100	同一控制下企业合并
珠免集团（海南）免税品有限公司	三亚	50,000.00	三亚	有税商品的批发与零售		100	同一控制下企业合并
内蒙古珠免商贸有限公司	鄂尔多斯	500.00	鄂尔多斯	免税品销售		51	同一控制下企业合并
三亚珠免旅文商业有限公司	三亚	6,000.00	三亚	有税商品销售		51	同一控制下企业合并
广西珠免免税品有限公司	南宁	3,000.00	南宁	免税品销售		100	同一控制下企业合并
中山市珠免商贸有限公司	中山	1,000.00	中山	免税品销售		51	同一控制下企业合并
宜昌市珠免免税品商贸有限公司	宜昌	800.00	宜昌	免税品销售		100	同一控制下企业合并
揭阳市珠免免税品商贸有限公司	揭阳	1,000.00	揭阳	免税品销售		100	同一控制下企业合并
广州市珠免免税品有限公司	广州	500.00	广州	日用百货销售、免税品销售		100	设立

注：松原汇通米业有限公司、珠免供应链（海南）有限公司已于 2025 年 7 月注销。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

详见第八节财务报告 附注七 18.长期股权投资。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

#### (5). 重要的非全资子公司

适用 不适用

**(6). 重要非全资子公司的主要财务信息**

□适用 √不适用

**(7). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:**

□适用 √不适用

**(8). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:**

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**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**

□适用 √不适用

**(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明**

□适用 √不适用

**(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**3、在合营企业或联营企业中的权益**

√适用 □不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海科华生物工程股份有限公司	上海	上海	诊断试剂生产及销售		13.64%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

2024年1月11日，公司下属全资子公司珠海保联与致同本益签署了《股份转让协议》和《表决权委托协议》。珠海保联拟将其持有的科华生物 5%股份转让给致同本益，股份转让价格为人民币 20 元/股，并拟将其持有的科华生物 54,721,745 股股份（占当时科华生物总股本的 10.64%）对应的表决权无偿、不可撤销地且唯一地委托给致同本益行使。珠海保联持有科华生物 70,147,179 股股份，持股比例为 13.64%，拥有表决权的股份为 15,425,434 股，占科华生物总股本的 3%。

公司在被投资单位的董事会中派有代表并相应享有实质性的参与决策权，公司可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响，因此公司对被投资单位采用权益法核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	上海科华生物工程股份有限公司	上海科华生物工程股份有限公司
流动资产	2,739,327,678.50	2,836,418,713.67
非流动资产	2,478,322,810.51	2,399,709,339.17
资产合计	5,217,650,489.01	5,236,128,052.84
流动负债	917,610,724.70	819,833,494.48
非流动负债	438,905,158.24	433,913,836.08
负债合计	1,356,515,882.94	1,253,747,330.56
净资产	3,861,134,606.07	3,982,380,722.28
其中：少数股东权益	615,387,300.25	632,554,318.33
归属于母公司股东权益	3,245,747,305.82	3,349,826,403.95
按持股比例计算的净资产份额	442,682,958.91	456,878,935.12
调整事项	528,420,248.74	530,369,361.94
其中：商誉	846,590,661.77	846,590,661.77
减值准备	-377,768,474.31	-377,768,474.31
内部交易未实现利润		
其他	59,598,061.28	61,547,174.48
对联营企业权益投资的账面价值	971,103,207.65	987,248,297.06
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	430,703,679.06	442,628,699.49
营业收入	793,574,870.31	908,526,752.98
净利润	-140,116,685.34	-37,503,866.74
终止经营的净利润		
其他综合收益	29,352,996.43	-9,747,466.32
综合收益总额	-110,763,688.91	-47,251,333.06
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## (9). 重要联营企业的主要财务信息

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

## 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	331,215.74	397,601.16
合计	331,215.74	397,601.16

补助项目	种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
珠海市内外经贸	财政拨款		44,206.97	其他收益	与收益相关

发展专项资金					
商务文旅局补贴款	财政拨款	50,000.00		其他收益	与收益相关
纳统补贴	财政拨款	50,000.00		其他收益	与收益相关
小微企业补贴	财政拨款	16,580.61		其他收益	与收益相关
夜间经济补贴	财政拨款	150,000.00		其他收益	与收益相关
税费减免	财政拨款	14,895.92	56,294.17	其他收益	与收益相关
代扣税费手续费返还及其他	财政拨款	49,739.21	297,100.02	其他收益	与收益相关
合计		331,215.74	397,601.16		

其他说明：

无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险（主要为汇率风险和利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

#### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司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、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 53.05%（2024 年：55.93%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 32.05%（2024 年：40.33%）。

#### （2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时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。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于2025年6月30日，本公司尚未使用的银行借款额度为33.31亿元（2024年12月31日：19.55亿元）。

期末，本公司持有的金融负债项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	2025.6.30				
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	合计
短期借款	557,859.29				557,859.29
应付款项	238,132.73		873.29		239,006.02
一年内到期的非流动负债	236,273.00				236,273.00
长期借款		200,110.07	95,138.64	30,983.47	326,232.18
应付债券			101,373.04		101,373.04
合 计	1,032,265.01	200,110.07	197,384.98	30,983.47	1,460,743.53

期初，本公司持有的金融负债项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	2024.12.31				
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	合计
短期借款	495,938.97				495,938.97
应付款项	255,825.39		872.50		256,697.89
一年内到期的非流动负债	290,278.33				290,278.33
长期借款		242,870.34	104,515.34	45,020.25	392,405.93
应付债券			101,514.74		101,514.74
合 计	1,042,042.69	242,870.34	206,902.58	45,020.25	1,536,835.86

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

本公司将继续促进免税商品大消费产业，加快项目开发进度，强化销售力度和加快回款速度。整合自身资源优势，优化项目投资结构，加强各项目的统筹规划，拓宽融资渠道，提高公司抗风险能力。

### (3) 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

### (4) 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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项 目	2025.6.30	2024.12.31
固定利率金融工具		
金融负债	920,217.36	925,905.17
其中：短期借款	535,425.69	460,196.97
合 计	920,217.36	925,905.17
浮动利率金融工具		
金融负债	315,568.83	383,072.85
其中：短期借款	22,433.60	35,742.00
合 计	315,568.83	383,072.85

### (5) 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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，但公司已确认的外币资产及负债及未来的外币交易（外币资产及负债及外币交易的计价货币主要为港元、美元及英镑）依然存在汇率风险。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币金融负债		外币金融资产	
	2025.6.30	2024.12.31	2025.6.30	2024.12.31

美元	3,764.68	1,923.69	2,423.54	1,823.06
港币	8,120.80	9,048.01	52,243.10	39,401.37
欧元	10.04	16.71	-	
新加坡元	242.78	397.92	-	
澳门元	-		183.09	154.81
英镑	-		21.74	20.64
日元	13,255.41		13,255.41	
澳大利亚币	-		0.01	
合计	25,393.70	11,386.32	68,126.90	41,399.87

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

#### (6) 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2025年6月30日，本公司的资产负债率为82.21%（2024年12月31日：82.39%）。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 3、金融资产转移

## (1). 转移方式分类

□适用 √不适用

## (2). 因转移而终止确认的金融资产

□适用 √不适用

## (3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 十三、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产		39,891,194.52		39,891,194.52
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		39,891,194.52		39,891,194.52
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 浮动收益银行理财产品		39,891,194.52		39,891,194.52
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	9,176,616.00		402,191,353.00	411,367,969.00
(四) 投资性房地产		2,592,591,300.00		2,592,591,300.00
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物		2,592,591,300.00		2,592,591,300.00
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 其他非流动金融资产			52,480,186.70	52,480,186.70
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>9,176,616.00</b>	<b>2,632,482,494.52</b>	<b>454,671,539.70</b>	<b>3,096,330,650.22</b>

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场

报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

适用 不适用

**3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

适用 不适用

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

适用 不适用

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

适用 不适用

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用 不适用

**9、其他**

适用 不适用

**十四、关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
珠海投资控股有限公司	珠海	国有股权投资、运营、管理	35,000	44.95	44.95

本企业的母公司情况的说明

详见“第七节股份变动及股东情况”之“四、控股股东或实际控制人变更情况”。

本企业最终控制方是珠海市人民政府国有资产监督管理委员会

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见第八节财务报告十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益（1）企业集团的构成。

## 3、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本公司的合营或联营企业情况详见第八节财务报告十、在其他主体中的权益 3、在合营企业或联营企业中的权益（1）重要的合营企业或联营企业。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
珠盈免税有限公司	公司联合营企业
珠海经济特区金叶酒店公司	公司联合营企业

其他说明

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	母公司的全资子公司
珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	母公司的全资子公司
珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司	母公司的控股子公司
珠海国贸购物广场有限公司	母公司的控股子公司
珠海市新恒基发展有限公司	母公司的控股子公司
珠海海岸无界文化管理有限公司	母公司的控股子公司
珠海海岸影院管理有限公司	母公司的控股子公司
珠海粤雅传媒有限公司	母公司的控股子公司
珠海市凤凰盛景商业有限公司	母公司的控股子公司
珠海海控小额贷款有限公司	母公司的全资子公司
重庆两江新区格力地产有限公司	母公司的全资子公司
上海海控太联置业有限公司	母公司的全资子公司
三亚合联建设发展有限公司	母公司的全资子公司
珠海顺远投资有限公司	母公司的控股子公司
华发物业服务服务有限公司	其他
华金证券股份有限公司	其他
珠海华发集团财务有限公司	其他
珠海九控装饰工程有限公司	其他
珠海九洲新能源科技有限公司九洲港加油站分公	其他

司	
珠海市恒源电力建设有限公司	其他
珠海正青建筑勘察设计咨询有限公司	其他
珠海华发楼宇机电工程有限公司	其他
横琴华通金融租赁有限公司	其他
厦门国际银行股份有限公司	其他
珠海华润银行股份有限公司	其他
珠海格力集团有限公司	其他

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司	物业服务等	155,623.94			177,490.29
珠海海岸无界文化管理有限公司	购买商品	13,063.20			10,912.44
珠海海岸影院管理有限公司	购买商品				12,500.00
珠海粤雅传媒有限公司	购买商品、广告宣传服务等	103,900.00			3,106,140.44
华发物业服务有限公司	购买商品	150.00			
珠海市凤凰盛景商业有限公司	物业服务等	202,930.79			114,224.30
珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	物业服务等	2,243,844.39			1,531,055.64
华金证券股份有限公司	重组服务	560,000.00			
珠海九控装饰工程有限公司	工程服务	189,405.09			
珠海九洲新能源科技有限公司九洲港加油站分公司	购买商品	34,569.47			
珠海市恒源电力建设有限公司	工程服务	706,000.00			
珠海正青建筑勘察设计咨询有限公司	工程服务	67,854.34			
合计		4,277,341.22			4,952,323.11

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
珠盈免税有限公司	销售商品	1,823,710.70	610,346.17
珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	销售商品、物业服务等	776,831.15	682,641.65
重庆两江新区格力地产有限公司	物业服务等	286,606.12	

上海科华生物工程股份有限公司	餐饮住宿服务	1,886.79	
珠海海控小额贷款有限公司	销售商品	1,814.16	
珠海投资控股有限公司	受托管理费、物业服务等	179,223.81	42,137.90
珠海海岸影院管理有限公司	物业服务等	97,494.62	102,081.69
珠海粤雅传媒有限公司	销售商品、物业服务等	4,502.09	21,398.23
珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	销售商品		3,226.42
上海海控太联置业有限公司	物业服务等	166,556.60	
珠海海岸无界文化管理有限公司	销售商品及物业服务	126,684.62	4.36
三亚合联建设发展有限公司	销售商品、管理服务	4,747,444.95	
珠海市香洲区茵卓小学	物业服务等		259,433.94
合计		8,212,755.61	1,721,270.36

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

### (1). 本公司受关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
珠海投资控股有限公司	本公司	股权托管	2024年12月31日	2029年12月31日	合同	15.00

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
华发物业服务有限公司	房屋建筑物	36,791.40	
珠海海岸影院管理有限公司	房屋建筑物	89,874.66	112,291.73
珠海海岸无界文化管理有限公司	房屋建筑物	57,020.27	
珠海投资控股有限公司	房屋建筑物	27,094.32	27,094.34
珠海市香洲区茵卓小学	房屋建筑物		3,489,492.57

合计		210,780.65	3,628,878.64
----	--	------------	--------------

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				上期发生额					
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	房屋建筑物	926,102.65					1,165,103.89				
珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	房屋建筑物	2,462,573.04					3,069,942.17				
珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司	房屋建筑物	583,800.00					370,399.98				
珠海顺远投资有限公司	房屋建筑物	523,196.72					720,766.38				
珠海粤雅传媒有限公司	房屋建筑物	3,673.27									
合计		4,499,345.68					5,326,212.42				

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
珠免集团下属公司	10,000.00	2024-5-26	2025-8-8	否
	5,000.00	2025-3-31	2026-3-30	否
	2,000.00	2024-9-12	2025-9-12	否
	20,000.00	2024-4-22	2026-1-8	否
	2,830.00	2024-9-4	2025-9-4	否
	4,500.00	2020-11-30	2025-11-30	否
	5,000.00	2025-2-28	2025-11-6	否
	41,927.50	2022-5-31	2027-5-29	否
	29,400.00	2023-11-2	2026-12-18	否
8,000.00	2025-1-8	2026-1-12	否	

	20,000.00	2024-1-26	2025-12-11	否
	3,163.39	2023-5-25	2026-5-25	否
	1,082.50	2017-11-30	2025-11-29	否
	2,596.58	2024-9-14	2025-9-14	否
	1,789.84	2022-11-2	2025-11-2	否
	1,338.40	2022-8-16	2025-8-18	否
	3,579.68	2022-11-2	2025-11-2	否
	7,021.12	2023-7-21	2026-7-23	否
	9,077.84	2024-2-8	2027-2-8	否
	5,388.05	2023-1-6	2026-1-16	否
	7,500.00	2021-7-22	2026-7-22	否
	59,960.00	2022-1-14	2026-1-13	否
	28,119.29	2023-7-24	2038-7-18	否
	60,990.00	2021-5-20	2026-5-18	否
	10,000.00	2021-6-8	2026-6-8	否
	10,500.00	2020-9-1	2027-8-31	否
	15,000.00	2025-4-27	2026-4-27	否
	5,000.00	2025-5-28	2026-5-28	否
	10,000.00	2025-1-27	2025-7-26	否
	24,707.58	2025-1-16	2026-3-5	否
	6,250.00	2023-9-25	2027-7-29	否
	900.00	2024-5-20	2027-5-20	否
	940.50	2024-9-30	2025-9-30	否
	900.00	2024-5-20	2027-5-20	否
	940.50	2024-9-30	2025-9-30	否
	900.00	2024-5-20	2027-5-20	否
	900.00	2024-6-28	2027-6-28	否
	900.00	2024-5-20	2027-5-20	否
	900.00	2024-5-20	2027-5-20	否
	940.50	2024-9-30	2025-9-30	否
	27,480.00	2023-11-23	2027-8-6	否
	7,260.00	2023-6-27	2027-9-26	否
	1,000.00	2024-12-27	2025-12-26	否
	20,637.29	2017-8-25	2032-8-24	否
	1,000.00	2024-3-21	2026-3-7	否
	1,000.00	2024-3-21	2026-3-10	否
	1,000.00	2024-3-21	2026-3-7	否
	1,000.00	2024-3-21	2026-3-10	否
	1,000.00	2024-3-21	2026-3-7	否
	10,000.00	2025-5-30	2026-5-30	否
	3,306.84	2023-7-31	2025-7-31	否
	2,802.36	2023-5-17	2026-5-17	否
	3,246.48	2023-12-15	2026-12-15	否
	499.00	2025-4-29	2028-4-28	否
	499.00	2025-5-23	2028-5-23	否
	2,000.00	2024-12-9	2025-12-8	否
	499.00	2025-4-29	2028-4-28	否
	499.00	2025-5-23	2028-5-23	否
	499.00	2025-6-5	2026-6-5	否

	1,000.00	2025-4-29	2028-4-28	否
	38,000.00	2024-7-5	2026-7-5	否
	40,000.00	2023-8-4	2025-9-27	否
	15,773.00	2024-6-14	2025-7-1	否
	4,500.00	2024-7-30	2025-7-30	否
	4,875.00	2018-12-29	2026-12-29	否
	500.00	2025-1-26	2025-7-25	否
	500.00	2025-1-26	2025-7-25	否
	500.00	2025-1-26	2025-7-25	否
	500.00	2025-1-26	2025-7-25	否
	500.00	2025-1-26	2025-7-25	否
	500.00	2025-1-26	2025-7-25	否
	1,000.00	2025-1-21	2025-12-11	否
	1,000.00	2025-1-21	2025-12-11	否
	1,000.00	2024-8-22	2025-8-22	否
	1,000.00	2024-8-9	2025-8-9	否
	1,000.00	2024-8-15	2025-8-15	否
	1,000.00	2024-10-23	2025-10-23	否
	2,000.00	2025-1-17	2026-1-17	否
	1,000.00	2024-12-12	2025-12-11	否
	1,000.00	2024-10-29	2025-10-29	否
	15,000.00	2024-11-8	2025-11-7	否
	11,000.00	2025-1-7	2026-1-6	否
	5,000.00	2025-1-6	2026-1-5	否
	6,000.00	2024-12-1	2025-12-1	否
	5,000.00	2024-11-8	2025-11-7	否
	4,239.35	2024-11-5	2025-10-24	否
	500.00	2025-2-21	2026-2-21	否
	500.00	2025-3-14	2026-2-21	否
	5,000.00	2025-1-8	2026-1-7	否
	1,000.00	2024-12-17	2025-12-16	否
	1,000.00	2024-12-24	2025-12-25	否
	1,000.00	2024-11-28	2025-11-27	否
	530.00	2024-12-28	2025-12-27	否
	470.00	2024-12-27	2025-12-26	否
	1,000.00	2025-6-30	2026-6-30	否
	1,000.00	2025-5-29	2026-5-29	否
	1,000.00	2025-5-29	2026-5-29	否
	2,000.00	2024-11-18	2025-11-18	否
	10,000.00	2025-6-23	2028-6-23	否
	5,000.00	2025-6-27	2026-6-27	否
合计	708,558.59			

本公司作为被担保方  
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
珠海市免税企业	20,000.00	2025-6-27	2028-6-27	否

集团有限公司				
合计	20,000.00			

注：报告期内，公司与渤海国际信托股份有限公司签订融资协议，并将持有的免税公司3%股权作为质押担保，担保额度不超过2亿元，融资期限为24个月。

#### 关联担保情况说明

适用 不适用

截止2025年6月30日，公司为关联方重庆两江新区格力地产有限公司对公司及下属子公司提供的融资担保提供反担保，反担保余额为9.63亿元。

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

①向关联方珠海投资控股有限公司借款期初本金余额2.65亿元，本期新增借入关联方借款0.00亿元，本期归还关联方借款1.82亿元，向关联方借款期末本金余额为0.83亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2025年1-6月应计利息401.04万元。

②向关联方珠海海控小额贷款有限公司借款期初本金余额1.95亿元，本期借入关联方借款1.35亿元，本期归还关联方借款3.00亿元，向关联方借款期末本金余额为0.30亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2025年1-6月应计利息508.42万元。

③向关联方珠海市新恒基发展有限公司借款期初本金余额0.35亿元，本期借入关联方借款0.00亿元，本期归还关联方借款0.35亿元，向关联方借款期末本金余额为0.00亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2025年1-6月应计利息30.92万元。

④向关联方横琴华通金融租赁有限公司借款期初本金余额1.05亿元，本期新增借入关联方借款0.00亿元，本期归还关联方借款0.79亿元，向关联方借款期末本金余额为0.26亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2025年1-6月应计利息321.38万元。

⑤向关联方厦门国际银行股份有限公司借款期初本金余额2.76亿元，本期新增借入关联方借款3.65亿元，本期归还关联方借款2.93亿元，向关联方借款期末本金余额为3.47亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2025年1-6月应计利息843.99万元。

⑥向关联方珠海华润银行股份有限公司借款期初本金余额1.21亿元，本期新增借入关联方借款2.00亿元，本期归还关联方借款1.10亿元，向关联方借款期末本金余额为2.11亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2025年1-6月应计利息463.37万元。

⑦向关联方珠海格力集团有限公司借款期初本金余额1.50亿元，本期新增借入关联方借款0.00亿元，本期归还关联方借款1.50亿元，向关联方借款期末本金余额为0.00亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2025年1-6月应计利息291.67万元。

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	209.07	226.33

## (8). 其他关联交易

√适用 □不适用

## ① 与关联金融机构存款业务

单位：元 币种：人民币

关联方	期初余额	本期合计存入金额	本期合计取出金额	期末余额
珠海华发集团财务有限公司	0.00	4,086,066,423.38	3,338,136,324.58	747,930,098.80
珠海华润银行股份有限公司	18,605,339.84	884,063,246.55	881,378,398.35	21,290,188.04
厦门国际银行股份有限公司	3,279,167.68	1,020,214,874.63	1,019,128,696.96	4,365,345.35

## ② 与关联方利息交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
珠海华发集团财务有限公司	利息收入	312,641.11	
珠海华润银行股份有限公司	利息收入	15,336.22	
厦门国际银行股份有限公司	利息收入	13,742.62	

## 6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	华发物业服务有限公司	250.00			
其他应收款	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	690,757.20		690,757.20	
其他应收款	珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	924,480.00		924,480.00	
其他应收款	珠海金叶酒店有限公司			16,988.81	
其他应收款	珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司	283,200.00		185,200.00	
其他应收款	珠海九洲新能源科技有限公司九洲港加油站分公司	1,500.00		1,500.00	
其他应收款	珠海顺远投资有限公司	267,192.00		180,600.00	
其他应收款	珠盈免税有限公司			107,816.40	
其他应收款	珠海投资控股有限公司	150,000.00			
应收账款	重庆两江新区格力地产有限公司	2,906,876.38			

应收账款	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	255,803.90	134,461.95
应收账款	珠海海岸无界文化管理有限公司	588,379.74	397,942.06
应收账款	珠海海岸影院管理有限公司	339,440.50	144,132.82
应收账款	珠盈免税有限公司		1,441,620.64
预付账款	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	2,493,493.33	

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	珠海海控小额贷款有限公司	30,000,000.00	196,515,833.33
短期借款	珠海投资控股有限公司		25,153,424.66
短期借款	珠海市新恒基发展有限公司		35,214,794.52
短期借款	横琴华通金融租赁有限公司	25,965,783.17	
短期借款	厦门国际银行股份有限公司	347,075,777.78	
长期借款	珠海华润银行股份有限公司	200,000,000.00	
一年内到期的非流动负债	珠海华润银行股份有限公司	10,825,000.00	
合同负债	上海科华生物工程股份有限公司	37,513.21	
其他应付款	华发物业服务服务有限公司	12,877.00	12,877.00
其他应付款	上海海控合联置业有限公司	9,300.00	
其他应付款	上海海控太联置业有限公司	74,060.00	
其他应付款	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	906,522.53	18,752.53
其他应付款	珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	3,141,640.00	368,200.00
其他应付款	珠海海岸无界文化管理有限公司	904.40	705.40
其他应付款	珠海海岸影院管理有限公司	178.00	178.00
其他应付款	珠海九洲新能源科技有限公司九洲港加油站分公司	10,522.39	9,937.99
其他应付款	珠海康泰明输变电工程有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	珠海投资控股有限公司	82,550,000.00	240,009,483.02
应付账款	珠海电力建设工程有限公司	925,951.81	925,951.81
应付账款	珠海电力设计院有限公司	789,006.78	789,006.78
应付账款	珠海海岸无界文化管理有限公司	4,320.00	10,375.20
应付账款	珠海华发市政综合服务有限公司	4,800.00	
应付账款	珠海粤雅传媒有限公司	843.70	1,106,481.40

## (3). 其他项目

□适用 √不适用

## 7. 关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十五、股份支付

### 1、各项权益工具

#### (1). 明细情况

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 6、其他

适用 不适用

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

##### (1) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的重大未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

##### (2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司之子公司按房地产经营惯例为商品房承购人提供抵押贷款担保。担保类型为阶段性担保。

阶段性担保的担保期限自保证合同生效之日起，至商品房承购人所购住房的《房地产权证》办出及抵押登记手续办妥后之日止，截至 2025 年 6 月 30 日止，承担阶段性担保额为人民币 1.88 亿元。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司没有需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

适用 不适用

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、重要债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

### 5、终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

## (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

## (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	房产板块	免税	大消费	其他	分部间抵销	合计
一、收入总额	45,218.97	113,108.53	19,616.90	568.67	-4,554.29	173,958.78
二、成本总额	38,596.63	58,238.34	17,460.21	25.88	-3,290.40	111,030.66
三、费用总额	29,206.18	1,386.75	8,886.30	5,840.87	-1,439.02	43,881.08
四、利润总额	-27,092.58	51,950.48	-5,586.18	-6,771.80	-1,299.74	11,200.18
五、资产总额	1,634,790.20	774,155.58	1,934,418.85	1,160,831.96	-3,648,805.26	1,855,391.33
其中：流动资产	1,240,134.81	702,843.11	1,838,286.28	538,874.79	-2,989,232.42	1,330,906.57
非流动资产	394,655.39	71,312.47	96,132.57	621,957.16	-659,572.83	524,484.76
六、负债总额	1,443,284.70	275,519.52	1,944,299.07	853,750.53	-2,991,612.52	1,525,241.30

## (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

## (4). 其他说明

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

截止本报告日，本公司控股股东珠海投资控股有限公司累计质押其持有的本公司股份总数为371,000,000股，占其持有本公司股份总数的43.78%，占本公司总股本的19.68%。

## 8、其他

适用 不适用

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
1至2年		
2至3年	6,757,155.81	6,757,155.81
3年以上		
合计	6,757,155.81	6,757,155.81

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
应收其他客户										
按组合计提坏账准备	6,757,155.81	100			6,757,155.81	6,757,155.81	100			6,757,155.81
其中：										
应收关联方款	6,757,155.81	100			6,757,155.81	6,757,155.81	100			6,757,155.81
应收其他客户										
合计	6,757,155.81	100		/	6,757,155.81	6,757,155.81	100		/	6,757,155.81

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

## (3). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

## (4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款**

**项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,350,250,728.68	3,503,150,553.15
合计	3,350,250,728.68	3,503,150,553.15

其他说明：

适用 不适用

**应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

## (12). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	3,350,310,141.45	3,503,148,655.34
其中: 1年以内分项		
1年以内	3,350,310,141.45	3,503,148,655.34
1至2年		
2至3年		
3年以上	3,461,046.48	3,461,046.48
合计	3,353,771,187.93	3,506,609,701.82

## (14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方款项	3,348,253,455.26	3,503,135,655.34
保证金、押金及备用金	64,575.19	20,889.00
其他	5,453,157.48	3,453,157.48
合计	3,353,771,187.93	3,506,609,701.82

## (15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

期末, 处于第一阶段的坏账准备:

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,350,168,030.45	小于0.01	67,301.77	3,350,100,728.68	
组合1: 应收关联方款项	3,348,253,455.26			3,348,253,455.26	
组合2: 应收其他款项	2,064,575.19	3.26	67,301.77	1,997,273.42	

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
合计	3,350,318,030.45	小于 0.01	67,301.77	3,350,250,728.68	

期末，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款；

期末，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	3,453,157.48	100.00	3,453,157.48	0.00	
按组合计提坏账准备					
组合 1：应收关联方款项					
组合 2：应收其他款项					
合计	3,453,157.48	100.00	3,453,157.48	0.00	

2024 年 12 月 31 日，坏账准备计提情况：

截止 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,503,156,544.34	小于 0.01	5,991.19	3,503,150,553.15	
组合 1：应收关联方款项	3,503,135,655.34			3,503,135,655.34	
组合 2：应收其他款项	20,889.00	28.68	5,991.19	14,897.81	
合计	3,503,156,544.34	小于 0.01	5,991.19	3,503,150,553.15	

截止 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款；

截止 2024 年 12 月 31 日，本公司处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	3,453,157.48	100.00	3,453,157.48	0.00	
按组合计提坏账准备					
组合 1：应收关联方款项					
组合 2：应收其他款项					
合计	3,453,157.48	100.00	3,453,157.48	0.00	

应收关联方账款情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
珠海保联投资控股有限公司	内部往来	1,380,746,065.25	1年以内	41.17	
珠海保联水产品营销有限公司	内部往来	579,671,741.56	1年以内	17.28	
珠海海控商业管理股份有限公司	内部往来	270,960,600.00	1年以内	8.08	
上海沪和企业管理有限公司	内部往来	166,996,400.00	1年以内	4.98	
珠海洪湾中心渔港发展有限公司（工程项目）	内部往来	151,175,988.45	1年以内	4.51	
珠海保联房产有限公司	内部往来	137,071,090.73	1年以内	4.09	
珠海洪湾中心渔港发展有限公司（生鲜超市）	内部往来	107,330,000.00	1年以内	3.20	
珠海高格医药销售有限公司	内部往来	95,428,200.00	1年以内	2.85	
珠海海控物流有限公司	内部往来	89,998,888.88	1年以内	2.68	
珠海格力房地产营销策划有限公司	内部往来	85,241,870.21	1年以内	2.54	
珠海万山静云酒店管理有限公司	内部往来	82,754,832.68	1年以内	2.47	
珠海太联房产有限公司	内部往来	72,275,000.00	1年以内	2.16	
珠海万联海岛开发有限公司	内部往来	44,018,973.52	1年以内	1.31	
珠海鼎元生态农业有限公司	内部往来	24,426,572.30	1年以内	0.73	
珠海海控竹洲水乡发展有限公司	内部往来	23,758,683.30	1年以内	0.71	
珠海万海旅游有限公司	内部往来	11,445,000.00	1年以内	0.34	
珠海洪湾中心渔港发展有限公司（自营项目）	内部往来	8,481,708.38	1年以内	0.25	
珠海粤和企业管理有限公司	内部往来	5,500,000.00	1年以内	0.16	
珠海合联房产有限公司	内部往来	5,050,000.00	1年以内	0.15	
珠海保联企业管理有限公司	内部往来	5,050,000.00	1年以内	0.15	
格力地产（英国）有限公司	内部往来	471,840.00	1年以内	0.01	
珠海爱为康检测技术有限公司	内部往来	200,000.00	1年以内	0.01	
珠海海控玖零玖投资股份有限公司	内部往来	50,000.00	1年以内	小于0.01	
珠海投资控股有限公司	内部往来	15,000.00	1年以内	小于0.01	
<b>合计</b>		<b>3,348,253,455.26</b>		<b>99.84</b>	

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(16). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	3,459,148.67	61,310.58				3,520,459.25
合计	3,459,148.67	61,310.58				3,520,459.25

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

**(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

无

**3、 长期股权投资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	4,924,163,769.18		4,924,163,769.18	4,924,163,769.18		4,924,163,769.18

对联营、合营企业投资					
合计	4,924,163,769.18		4,924,163,769.18	4,924,163,769.18	4,924,163,769.18

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
珠海格力房产有限公司	2,010,872,471.39						2,010,872,471.39	
珠海保联国际物流合作园投资有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
珠海海控商贸服务有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
珠海格力房地产营销策划有限公司	1,500,000.00						1,500,000.00	
上海海控商业保理有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
格力地产（香港）有限公司	171,907,238.00						171,907,238.00	
珠海保联投资控股有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
珠海海控玖零玖投资股份有限公司	12,000,000.00						12,000,000.00	
珠海高格企业管理有限公司	51,072,559.74						51,072,559.74	
珠海海控融资租赁有限公司	75,000,000.00						75,000,000.00	
珠海海控远洋渔业投资有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
珠海市免税企业集团有限公司	2,371,811,500.05						2,371,811,500.05	
合计	4,924,163,769.18						4,924,163,769.18	

## (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务收入	141,509.43		0.00	
合计	141,509.43		0.00	

##### (1). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

##### (2). 履约义务的说明

适用 不适用

##### (3). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

##### (4). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

#### 5、投资收益

适用 不适用

其他说明：

无

## 6、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	-19,546.74	
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	316,319.82	
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	4,298,038.80	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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	197,646.29	
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	141,509.43	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,484,556.25	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-402,655.98	
少数股东权益影响额（税后）	-510,301.15	
合计	362,368.48	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	-27.08	-0.15	-0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-27.11	-0.15	-0.15

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(1). 同时按照国际会计准则与按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

(2). 同时按照境外会计准则与按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

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：\_\_\_\_李向东\_\_\_\_

董事会批准报送日期：2025年8月22日

### 修订信息

适用 不适用