

海南高速公路股份有限公司

审计报告

CAC 审字[2026]1686 号

中审华会计师事务所

(特殊普通合伙)

2026年4月

# 目 录

目 录	页次
一、审计报告	1-3
二、已审财务报表及附注	
合并资产负债表	1-2
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并所有者权益变动表	5-6
母公司资产负债表	7-8
母公司公司利润表	9
母公司公司现金流量表	10
母公司公司所有者权益变动表	11-12
财务报表附注	13-143



**中审华会计师事务所**  
CAC CPA LIMITED LIABILITY PARTNERSHIP  
天津市和平区解放北路188号信达广场52层 邮编:300042  
52/F Centre Plaza, No.188 Jiefang Road, Heping District, Tianjin, P.R.C. Post 300042  
电话(Tel): 86-22-23193866 传真(Fax): 86-22-23559045  
网址(Web): www.caccpallp.com

# 审计报告

CAC审字[2026]1686号

海南高速公路股份有限公司全体股东:

## 一、 审计意见

我们审计了海南高速公路股份有限公司（以下简称海南高速）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

## 二、 形成审计意见的基础

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

#### （一）收入确认

##### 1、事项描述

海南高速2025年度实现营业收入6.57亿元，较上年同期增加182.35%。鉴于营业收入对于财务报表整体的重要性，可能存在海南高速管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此我们将营业收入的确认识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对

我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括：

①了解和评价与收入确认相关的关键内部控制设计的有效性，测试关键内控运行的有效性；

②检查与客户和供应商签订的合同或协议，核实关键条款，了解各业务类别的业务模式，复核海南高速各业务类别营业收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的规定；

③执行分析性程序，比较、分析各类型业务营业收入、毛利率变动原因及合理性；

④针对海南高速传统的服务业、文旅业等业务，结合海南高速实际经营情况和业务特点，了解其销售模式及上下游合同（协议）条款，检查相关业务结算单据、付款单据等支持性文件，并结合函证、期后回款检查等程序，核查销售收入确认的真实性和准确性；

⑤针对的碎石、沥青等交通建材的加工销售业务，抽样对其供应商、受托加工商、客户进行实地访谈及背景调查，核查其是否与海南高速存在关联关系；检查和分析合同条款，判断从事交易时的身份是主要责任人还是代理人；访谈海南

高速管理层了解交通建材项目供应的公路项目情况，检查招投标文件、销售合同、仓储和物流运输单据、付款单据等支持性文件，并结合函证程序和对应的公路建设项目实地查看情况，核查销售收入确认的真实性和准确性；

⑥执行收入截止测试，并检查相关支持性文件，核查海南高速的销售是否存在大额退货的情况，评价销售收入是否已在恰当的期间确认；

⑦获取海南高速编制的营业收入扣除情况明细表，对照深交所相关规定，复核海南高速营业收入扣除项目是否符合相关规定、金额是否准确；判断报告期内碎石、沥青等交通建材的加工销售业务是否具有商业实质及商业合理性，是否形成稳定业务模式，复核海南高速营业收入扣除项目是否完整；检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当的列报。

## （二）投资收益

### 1、事项描述

海南高速2025年度确认的投资收益总额为3.63亿元，其中：对联营企业和合营企业的投资收益3.63亿元。鉴于投资收益对于财务报表整体的重要性，我们将投资收益的确认识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

针对海南高速投资收益确认，我们实施的审计程序主要包括：

①评价与投资相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；

②获取并检查与投资收益相关的协议、记账凭证、收付款记录，核查投资收益的确认是否真实、准确；

③获取并审阅除海南联合资产管理有限公司以外的联营企业2025年度财务审计报告，复核权益法核算的长期股权投资损益确认是否准确；

④针对重要联营企业海南联合资产管理有限公司，亲自执行审计程序，并出具2025年度审计报告；

⑤针对重要联营企业海南联合资产管理有限公司，将其识别为重要组成部分纳入集团审计，在利用其他注册会计师工作的基础上，针对与损益相关的重要交易，由集团项目组亲自执行审计。

⑥复核投资收益是否已在财务报表中恰当列报

#### 四、其他信息

海南高速管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估海南高速的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算海南高速、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海南高速的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀

疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对海南高速持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海南高速不能持续经营。

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

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

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

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

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

此页无正文，系本所为海南高速公路股份有限公司出具的CAC审字[2026]1686号审计报告的签字页。



中国 天津

中国注册会计师：  
(项目合伙人)



中国注册会计师：



2026年4月22日

# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、（一）	279,363,428.85	372,732,496.62
交易性金融资产	六、（二）	81,289,999.99	110,381,224.74
衍生金融资产			
应收票据	六、（三）	42,197,966.24	
应收账款	六、（四）	416,557,283.62	191,543,168.67
应收款项融资	六、（五）	1,650,000.00	
预付款项	六、（六）	48,249,260.09	133,739,561.10
其他应收款	六、（七）	164,108,666.72	223,990,620.56
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、（八）	922,273,929.42	998,351,473.12
其中：数据资源			
合同资产	六、（九）		6,578,370.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、（十）	131,860,089.22	115,839,403.28
<b>流动资产合计</b>		<b>2,087,550,624.15</b>	<b>2,153,156,318.09</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	六、（十一）		
长期股权投资	六、（十二）	1,667,798,500.02	1,149,774,030.26
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、（十三）	64,718,816.28	26,853,433.45
固定资产	六、（十四）	160,246,011.25	169,323,312.70
在建工程	六、（十五）	180,781,707.15	184,128,822.13
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、（十六）	8,073,653.00	31,267,579.26
无形资产	六、（十七）	63,467,302.62	59,674,070.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、（十八）	29,264,942.63	41,822,927.63
长期待摊费用	六、（十九）	2,872,959.10	8,665,340.15
递延所得税资产	六、（二十）	20,749,243.17	15,163,961.93
其他非流动资产	六、（二十一）	33,999,382.56	31,596,358.73
<b>非流动资产合计</b>		<b>2,231,972,517.78</b>	<b>1,718,269,836.30</b>
<b>资产总计</b>		<b>4,319,523,141.93</b>	<b>3,871,426,154.39</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



陈泰峰



# 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和股东权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、（二十三）	30,025,666.67	11,613,505.56
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、（二十四）		226,677.00
应付账款	六、（二十五）	386,206,026.19	380,345,292.19
预收款项	六、（二十六）	922,018.70	1,216,289.91
合同负债	六、（二十七）	14,507,602.27	3,306,280.31
应付职工薪酬	六、（二十八）	29,699,711.46	22,690,045.15
应交税费	六、（二十九）	29,773,678.27	26,080,150.57
其他应付款	六、（三十）	143,005,569.39	163,532,329.27
其中：应付利息			
应付股利		12,126,567.14	12,581,452.09
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、（三十一）	52,637,450.05	34,920,238.86
其他流动负债	六、（三十二）	1,028,208.27	237,067.27
<b>流动负债合计</b>		<b>687,805,931.27</b>	<b>644,167,876.09</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	六、（三十三）	364,847,445.36	135,894,902.62
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、（三十四）	849,704.59	11,401,579.45
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、（三十五）	7,179,375.05	7,179,375.05
递延收益	六、（三十六）	1,801,473.50	
递延所得税负债	六、（二十）	1,251,489.23	4,792,625.85
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>375,929,487.73</b>	<b>159,268,482.97</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,063,735,419.00</b>	<b>803,436,359.06</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	六、（三十七）	988,828,300.00	988,828,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、（三十八）	961,011,066.84	948,209,112.82
减：库存股			
其他综合收益	六、（三十九）	-16,843,302.92	-18,918,948.88
专项储备			
盈余公积	六、（四十）	447,494,878.90	421,058,880.37
未分配利润	六、（四十一）	820,638,015.70	692,441,089.11
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>3,201,128,958.52</b>	<b>3,031,618,433.42</b>
少数股东权益		54,658,764.41	36,371,361.91
<b>股东权益合计</b>		<b>3,255,787,722.93</b>	<b>3,067,989,795.33</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>4,319,523,141.93</b>	<b>3,871,426,154.39</b>

单位负责人：

陈泰锋

主管会计工作负责人：

陈超

会计机构负责人：

李小明



## 合并利润表

2025年度

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	六、(四十二)	657,182,544.68	232,757,305.96
二、营业总成本		744,517,388.03	310,953,450.67
其中：营业成本	六、(四十二)	568,847,545.75	194,742,045.58
税金及附加	六、(四十三)	14,697,360.59	13,584,612.66
销售费用	六、(四十四)	9,656,340.57	11,500,141.51
管理费用	六、(四十五)	145,748,678.85	103,654,952.14
研发费用			
财务费用	六、(四十六)	5,567,462.27	-12,528,301.22
其中：利息费用		9,558,798.30	1,192,620.34
利息收入		4,393,290.78	14,117,783.69
加：其他收益	六、(四十七)	544,819.29	400,463.34
投资收益(损失以“-”号填列)	六、(四十八)	362,882,952.00	117,379,296.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		362,747,335.58	129,202,677.31
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)	六、(四十九)	988,912.25	12,622,821.93
信用减值损失(损失以“-”号填列)	六、(五十)	-15,825,620.88	-25,311,737.35
资产减值损失(损失以“-”号填列)	六、(五十一)	-102,537,992.43	-2,271,361.41
资产处置收益(损失以“-”号填列)	六、(五十二)	1,055,424.71	37,040,526.63
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		159,773,651.59	61,663,864.55
加：营业外收入	六、(五十三)	1,655,067.89	3,449,408.52
减：营业外支出	六、(五十四)	9,535,285.77	208,297.92
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		151,893,433.71	64,904,975.15
减：所得税费用	六、(五十五)	-5,358,893.91	3,458,486.27
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		157,252,327.62	61,446,488.88
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		157,252,327.62	61,446,488.88
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类：			
归属于母公司股东的净利润		154,632,925.12	61,503,244.30
少数股东损益		2,619,402.50	-56,755.42
五、其他综合收益的税后净额		2,075,645.96	-13,524,273.42
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		2,075,645.96	-13,524,273.42
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		2,075,645.96	-13,524,273.42
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	六、(五十六)	2,075,645.96	-13,524,273.42
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		159,327,973.58	47,922,215.46
归属于母公司股东的综合收益总额		156,708,571.08	47,978,970.88
归属于少数股东的综合收益总额		2,619,402.50	-56,755.42
七、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.16	0.05
(二) 稀释每股收益		0.16	0.05

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陈超

李小明

李小明

陈泰

陈泰

陈超

## 合并现金流量表

2025年度

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		696,700,332.41	195,984,302.44
收到的税费返还		818,954.85	7,962,122.26
收到其他与经营活动有关的现金		168,111,588.91	242,274,252.10
经营活动现金流入小计		<b>865,630,876.17</b>	<b>446,220,676.80</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		701,529,598.11	625,130,398.29
支付给职工以及为职工支付的现金		172,839,323.30	91,060,435.51
支付的各项税费		31,615,388.36	97,536,534.19
支付其他与经营活动有关的现金		128,219,133.08	346,630,658.41
经营活动现金流出小计		<b>1,034,203,442.85</b>	<b>1,160,358,026.40</b>
经营活动产生的现金流量净额	六、(五十七)	<b>-168,572,566.68</b>	<b>-714,137,349.60</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		30,000,000.00	1,630,787,717.87
取得投资收益所收到的现金		2,483,030.29	6,334,805.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		9,372,065.00	4,594,822.00
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			11,585,089.15
投资活动现金流入小计		<b>41,855,095.29</b>	<b>1,653,302,434.93</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		101,296,234.70	49,238,880.84
投资支付的现金		145,334,308.76	1,376,261,528.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			39,795,365.59
支付其他与投资活动有关的现金		303,315.42	
投资活动现金流出小计		<b>246,933,858.88</b>	<b>1,465,295,774.45</b>
投资活动产生的现金流量净额		<b>-205,078,763.59</b>	<b>188,006,660.48</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		15,668,000.00	26,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,668,000.00	
取得借款收到的现金		315,476,163.35	167,345,687.97
【发行债券收到的现金】			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,116,535.32	3,806,001.90
筹资活动现金流入小计		<b>332,260,698.67</b>	<b>197,151,689.87</b>
偿还债务支付的现金		43,342,084.49	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,708,092.96	70,357,354.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		3,277,229.03	13,896,092.43
筹资活动现金流出小计		<b>59,327,406.48</b>	<b>84,253,446.72</b>
筹资活动产生的现金流量净额		<b>272,933,292.19</b>	<b>112,898,243.15</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
		<b>-100,718,038.08</b>	<b>-413,232,445.97</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		370,109,209.59	783,341,655.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>269,391,171.51</b>	<b>370,109,209.59</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



陈泰锋



陈超

李小明





合并股东权益变动表

2025年1-12月

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2025年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额：	988,828,300.00	-	-	-	948,209,112.82	-	-18,918,948.88	-	421,058,880.37	692,441,089.11	3,031,618,433.42	36,371,361.91	3,067,989,795.33
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	988,828,300.00	-	-	-	948,209,112.82	-	-18,918,948.88	-	421,058,880.37	692,441,089.11	3,031,618,433.42	36,371,361.91	3,067,989,795.33
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	12,801,954.02	-	2,075,645.96	-	26,435,998.53	128,196,926.59	169,510,525.10	18,287,402.50	187,797,927.60
(一)综合收益总额							2,075,645.96			154,632,926.12	156,708,571.08	2,619,402.50	159,327,973.58
(二)股东投入和减少资本												15,668,000.00	15,668,000.00
1、股东投入资本												15,668,000.00	15,668,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
(三)利润分配									26,435,998.53	-26,435,998.53			
1、提取盈余公积									26,435,998.53	-26,435,998.53			
2、对股东的分配													
3、其他													
(四)股东权益内部结转													
1、资本公积转增实收资本													
2、盈余公积转增实收资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
(五)专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六)其他					12,801,954.02						12,801,954.02		12,801,954.02
四、本年期末余额	988,828,300.00	-	-	-	961,011,066.84	-	-16,843,302.92	-	447,494,878.90	820,638,015.70	3,201,128,958.52	54,658,764.41	3,255,787,722.93

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陈超

李小明

李小明

陈泰锋

陈泰锋

陈超

合并股东权益变动表（续）

2025年1-12月

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	2024年度												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	988,828,300.00				948,099,365.64		-5,394,675.46		411,801,091.31	709,413,614.87	3,052,747,696.36	5,292,734.44	3,058,040,430.80
五、会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	988,828,300.00	-	-	-	948,099,365.64	-	-5,394,675.46	-	411,801,091.31	709,413,614.87	3,052,747,696.36	5,292,734.44	3,058,040,430.80
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	109,747.18	-	-13,524,273.42	-	9,257,789.06	-16,972,525.76	-21,129,262.94	31,078,627.47	9,949,364.53
(一)综合收益总额							-13,524,273.42			61,503,244.30	47,978,970.88	-56,755.42	47,922,215.46
(二)股东投入和减少资本												31,135,382.89	31,135,382.89
1、股东投入资本												26,000,000.00	26,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他												5,135,382.89	5,135,382.89
(三)利润分配									9,257,789.06	-78,475,770.06	-69,217,981.00	-	-69,217,981.00
1、提取盈余公积									9,257,789.06	-9,257,789.06	-	-	-
2、对股东的分配										-69,217,981.00	-69,217,981.00	-	-69,217,981.00
3、其他													
(四)股东权益内部结转													
1、资本公积转增实收资本													
2、盈余公积转增实收资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
(五)专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
(六)其他					109,747.18						109,747.18		109,747.18
四、本年期末余额	988,828,300.00	-	-	-	948,209,112.82	-	-18,918,948.88	-	421,058,880.37	692,441,089.11	3,031,618,433.42	36,371,361.91	3,067,989,795.33

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



陈泰锋

陈超

李小明

# 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		200,658,314.35	272,062,817.90
交易性金融资产		81,289,999.99	110,381,224.74
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四、（一）	513,931.21	443,187.94
应收款项融资			
预付款项		203,072.25	83,407,643.99
其他应收款	十四、（二）	841,834,790.54	842,626,010.58
其中：应收利息			
应收股利			
存货		1,908,769.62	1,908,769.62
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		12,964,188.40	11,176,884.32
<b>流动资产合计</b>		<b>1,139,373,066.36</b>	<b>1,322,006,539.09</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、（三）	2,056,611,550.04	1,440,473,284.68
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		16,345,630.90	17,564,662.66
固定资产		48,083,062.76	39,524,012.89
在建工程		181,308,640.92	184,128,822.13
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		32,847.38	605,897.37
无形资产		48,570,978.38	50,052,102.28
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		193,209.17	617,616.02
递延所得税资产		15,841,556.98	11,064,591.57
其他非流动资产		61,322.01	27,670,823.54
<b>非流动资产合计</b>		<b>2,367,048,798.54</b>	<b>1,771,701,813.14</b>
<b>资产总计</b>		<b>3,506,421,864.90</b>	<b>3,093,708,352.23</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

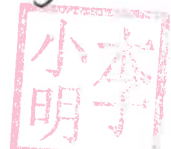
会计机构负责人：



陈泰锋



陈超



李明



# 母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和股东权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			11,613,505.56
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,071,648.18	1,071,648.18
预收款项		671,911.48	801,766.35
合同负债			
应付职工薪酬		8,317,118.04	7,394,433.78
应交税费		1,539,575.85	1,545,553.65
其他应付款		311,905,963.26	287,710,473.70
其中：应付利息			
应付股利		12,126,567.14	12,581,452.09
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		34,426.79	516,804.58
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>323,540,643.60</b>	<b>310,654,185.80</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		62,495,141.32	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			34,426.73
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		6,047,281.71	6,047,281.71
递延收益			
递延所得税负债		8,211.85	151,474.35
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>68,550,634.88</b>	<b>6,233,182.79</b>
<b>负债合计</b>		<b>392,091,278.48</b>	<b>316,887,368.59</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		988,828,300.00	988,828,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,019,140,603.95	948,066,632.44
减：库存股			
其他综合收益		-16,843,302.92	-18,918,948.88
专项储备			
盈余公积		447,494,878.90	421,058,880.37
未分配利润		675,710,106.49	437,786,119.71
<b>股东权益合计</b>		<b>3,114,330,586.42</b>	<b>2,776,820,983.64</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>3,506,421,864.90</b>	<b>3,093,708,352.23</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



陈泰锋



陈超



李明



# 母公司利润表

2025年度

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十四、（四）	8,663,739.77	8,737,121.19
减：营业成本	十四、（四）	1,219,031.76	1,325,291.59
税金及附加		3,575,939.69	3,819,106.04
销售费用		1,440.00	1,640.00
管理费用		60,061,557.20	48,542,746.93
研发费用			
财务费用		-3,181,116.41	-7,686,194.90
其中：利息费用		996,113.54	85,324.96
利息收入		4,194,436.46	7,838,163.14
加：其他收益		33,346.04	127,258.28
投资收益（损失以“-”号填列）		363,252,629.34	126,738,531.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		363,117,012.92	129,897,151.66
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）		988,912.25	11,873,775.36
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-33,783,256.05	-44,530,049.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-18,107,600.00	-3,903.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）		75,954.57	37,040,401.44
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		259,446,873.68	93,980,544.94
加：营业外收入		818,430.69	127,511.54
减：营业外支出		826,084.52	781,106.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		259,439,219.85	93,326,950.20
减：所得税费用		-4,920,765.46	749,059.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		264,359,985.31	92,577,890.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		264,359,985.31	92,577,890.57
（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		2,075,645.96	-13,524,273.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		2,075,645.96	-13,524,273.42
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		2,075,645.96	-13,524,273.42
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		266,435,631.27	79,053,617.15
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

单位负责人：

主管会计工作负责人：

陈超

会计机构负责人：

李小明



陈泰峰



# 母公司现金流量表

2025年度

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,869,063.35	3,974,622.68
收到的税费返还			7,951,735.57
收到其他与经营活动有关的现金		213,327,125.23	309,261,800.58
经营活动现金流入小计		<b>219,196,188.58</b>	<b>321,188,158.83</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		32,869,484.06	33,306,012.68
支付的各项税费		4,013,092.79	1,753,952.40
支付其他与经营活动有关的现金		189,567,608.93	438,401,363.94
经营活动现金流出小计		<b>226,450,185.78</b>	<b>473,461,329.02</b>
经营活动产生的现金流量净额		<b>-7,253,997.20</b>	<b>-152,273,170.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		30,000,000.00	893,787,717.87
取得投资收益所收到的现金		2,483,030.29	4,899,737.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		3,354.00	930,830.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		15,169,785.41	4,003,950.27
投资活动现金流入小计		<b>47,656,169.70</b>	<b>903,622,235.56</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		12,133,212.31	12,192,276.97
投资支付的现金		144,761,806.23	1,131,761,528.02
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		3,400,000.00	11,600,000.00
投资活动现金流出小计		<b>160,295,018.54</b>	<b>1,155,553,804.99</b>
投资活动产生的现金流量净额		<b>-112,638,848.84</b>	<b>-251,931,569.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		72,664,338.12	11,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,116,535.32	3,806,001.90
筹资活动现金流入小计		<b>73,780,873.44</b>	<b>15,406,001.90</b>
偿还债务支付的现金		21,804,875.33	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,419,185.01	69,298,236.62
支付其他与筹资活动有关的现金		2,068,470.61	3,513,239.35
筹资活动现金流出小计		<b>25,292,530.95</b>	<b>72,811,475.97</b>
筹资活动产生的现金流量净额		<b>48,488,342.49</b>	<b>-57,405,474.07</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		<b>-71,404,503.55</b>	<b>-461,610,213.69</b>
加：期初现金及现金等价物余额		272,062,817.90	733,673,031.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		<b>200,658,314.35</b>	<b>272,062,817.90</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

陈超

会计机构负责人：

李小明



陈泰锋



母公司股东权益变动表

2025年1-12月

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额：	988,828,300.00	-	-	-	948,066,632.44	-	-18,918,948.88	-	421,058,880.37	437,786,119.71	2,776,820,983.64
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	988,828,300.00	-	-	-	948,066,632.44	-	-18,918,948.88	-	421,058,880.37	437,786,119.71	2,776,820,983.64
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	71,073,971.51	-	2,075,645.96	-	26,435,998.53	237,923,986.78	337,509,602.78
(一) 综合收益总额							2,075,645.96			264,359,985.31	266,435,631.27
(二) 股东投入和减少资本											-
1. 股东投入资本											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入股东权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配									26,435,998.53	-26,435,998.53	-
1. 提取盈余公积									26,435,998.53	-26,435,998.53	-
2. 对股东的分配											-
3. 其他											-
(四) 股东权益内部结转											-
1. 资本公积转增实收资本											-
2. 盈余公积转增实收资本											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
(五) 专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他					71,073,971.51						71,073,971.51
四、本年年末余额	988,828,300.00	-	-	-	1,019,140,603.95	-	-16,843,302.92	-	447,494,878.90	675,710,106.49	3,114,330,586.42

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陈超

李明



陈泰锋



母公司股东权益变动表（续）

2025年1-12月

编制单位：海南高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

	2024年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额：	988,828,300.00				947,956,885.26	-	-5,394,675.46		411,801,091.31	423,683,999.20	2,766,875,600.31
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	988,828,300.00				947,956,885.26	-	-5,394,675.46		411,801,091.31	423,683,999.20	2,766,875,600.31
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-				109,747.18	-	-13,524,273.42		9,257,789.06	14,102,120.51	9,945,383.33
(一) 综合收益总额							-13,524,273.42			92,577,890.57	79,053,617.15
(二) 股东投入和减少资本											-
1. 股东投入资本											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入股东权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配									9,257,789.06	-78,475,770.06	-69,217,981.00
1. 提取盈余公积									9,257,789.06	-9,257,789.06	-
2. 对股东的分配										-69,217,981.00	-69,217,981.00
3. 其他											-
(四) 股东权益内部结转											-
1. 资本公积转增实收资本											-
2. 盈余公积转增实收资本											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
(五) 专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他					109,747.18						109,747.18
四、本年期末余额	988,828,300.00				948,066,632.44	-	-18,918,948.88		421,058,880.37	437,786,119.71	2,776,820,983.64

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

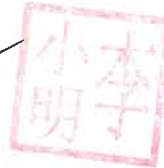


陈泰锋



陈超

李小明



# 海南高速公路股份有限公司财务报表附注

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

## 一、公司基本情况

海南高速公路股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为海南省东线高速公路建设工程指挥部办公室，于1993年4月经海南省证券委员会琼证字[1993]6号文批准，在原海南省东线高速公路建设工程指挥部的基础上，与海南省公路局、中国建设银行海南省信托投资公司、中国银行海口信托咨询公司共同发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。公司于1998年1月23日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为91460000284082887Y的营业执照。

经过历年的派送红股及转增股本，截至2025年12月31日，本公司累计发行股本总数98,882.83万股，注册资本为98,882.83万元。注册及总部地址：海口市蓝天路16号高速公路大楼。母公司为海南省交通投资集团有限公司，集团最终实际控制人为海南省国有资产监督管理委员会。

主要经营活动：本公司属交通运输业，主要产品和服务包括交通建材销售、代建项目管理服务、数字经济、房地产销售、酒店服务、物业服务、广告服务、文体旅游服务及深海养殖产品销售等。

本公司法定代表人：陈泰锋。

本公司母公司为海南省交通投资集团有限公司，最终控制方为海南省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九届董事会第二次会议于2026年4月22日批准批准。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求进行编制。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### （二）持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 三、重要会计政策及会计估计

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

#### （二）会计期间

采用公历年制，自公历每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

#### （三）营业周期

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

#### （四）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项总额5%以上且金额大于500万元
本期重要的应收款项核销	单项核销金额占各类应收款项总额5%以上且金额大于200万元
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2,000万元
重要的账龄超过一年的应付账款、其他应付款	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的10%以上且金额大于500万元
重要的账龄超过一年的合同负债	单项账龄超过1年的合同负债占合同负债总额的10%以上且金额大于200万元。
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。
重要的合营企业或联营企业	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3,000万元对单个被投资单位的长期

---

---

股权投资账面价值占合并净资产总额 3%以上且金额大于 3,000 万元，或长期股权投资权益法下投资损益占合并净利润的 10%以上
--

---

---

### **(五) 记账本位币**

以人民币作为记账本位币。

### **(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

本公司取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下企业合并，购买方在判断取得的生产经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本公司取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

#### **1、同一控制下企业合并**

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### **2、非同一控制下的企业合并**

本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为合并成本，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司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；本公司在合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并中取得的被合并方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被合并方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按照公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

### （七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。本公司将所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

企业持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断企业持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，视为企业对被投资方拥有权力：①企业持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；②企业和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；③其他合同安排产生的权利；④被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

当表决权不能对被投资方的回报产生重大影响时，如仅与被投资方的日常行政管理活动有关，并且被投资方的相关活动由合同安排所决定，本公司需要评估这些合同安排，以评价其享有的权利是否足够使其拥有对被投资方的权力。

本公司可能难以判断其享有的权利是否足以使其拥有对被投资方的权力。在这种情况下，本公司应当考虑其具有实际能力以单方面主导被投资方相关活动的证据，从而判断其是否拥有对被投资方的权力。本公司应考虑的因素包括但不限于：①本公司能否任命或批准被投资方的关键管理人员；②本公司能否出于其自身利益决定或否决被投资方的重大交易；③本公司能否掌控被投资方董事会等类似权力机构成员的任命程序，或者从其他表决权持有人手中获得代理权；④本公司与被投资方的关键管理人员或董事会等类似权力机构中的多数成员是否存在关联方关系。

本公司与被投资方之间存在某种特殊关系的，在评价本公司是否拥有对被投资方的权力时，应当适当考虑这种特殊关系的影响。特殊关系通常包括：被投资方的关键管理人员是企业的现任或前职工、被投资方的经营依赖于本公司、被投资方活动的重大部分有本公司参与其中或者以本公司的名义进行、本公司自被投资方承担可变回报的风险或享有可变回报的收益远超过其持有的表决权或其他类似权利的比例等。

本公司在判断是否控制被投资方时，应当确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

本公司通常应当对是否控制被投资方整体进行判断。但极个别情况下，有确凿证据表明同时满足下列条件并且符合相关法律法规规定的，本公司应当将被投资方的一部分（以下简称“该部分”）视为被投资方可分割的部分（单独主体），进而判断是否控制该部分（单独主体）：①该部分的资产是偿付该部分负债或该部分其他权益的唯一来源，不能用于偿还该部分以外的被投资方的其他负债；②除与该部分相关的各方外，其他方不享有与该部分资产相关的权利，也不享有与该部分资产剩余现金流量相关的权利。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间应与本公司一致。如果子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后，由母公司编制。

母公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。

子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延

所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

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，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，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除外。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。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，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制

权时一并转入丧失控制权当期的损益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认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净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### **（八）现金及现金等价物的确定标准**

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### **（九）金融工具**

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

##### **（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。

一是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：

①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；

②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。

二是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：

①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；

②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。

三是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。

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、与特定时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。

#### 一是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。

#### 二是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。

#### 关于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

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

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。

#### （6）金融资产减值

①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务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

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）。

#### ②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、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，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。

当单项金融资产或合同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、应收账款和合同资产划分组合，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：账龄组合

应收账款组合 2：内部应收款组合

#### C、合同资产

合同资产组合 1：账龄组合

合同资产组合 2：内部合同资产组合

对于划分为组合的应收票据、合同资产，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：款项性质组合

其他应收款组合 2：合并关联方组合

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包括应收分期收款其他款项。

本公司依据信用风险特征将应收分期收款其他款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他长期应收款

其他长期应收款组合 1：应收质保金

其他长期应收款组合 2：应收工程款

其他长期应收款组合 3：应收分期收款其他款项

对于应收分期收款其他款项，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。

#### 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的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：

- ①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- ②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；
- ③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。

④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。

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：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③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；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

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。

## （十）存货

### 1、存货的分类

本公司存货分为：为原材料、库存商品、开发成本、开发产品、拟开发土地、消耗性生物资产等种类。

## 2、存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用一次摊销法。

## 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 4、存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

### （十一）合同资产

合同资产，是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

本公司对合同资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。本公司采用减值矩阵确定合同资产的预期信用损失准备。本公司对具有类似信用风险特征的各类合同该资产确定相应的损失准备的比例。减值矩阵基于本公司历史逾期比例考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的前瞻性信息确定。于 2025 年 12 月 31 日，本公司已重新评估历史可观察的逾期比例并考虑了前瞻性信息的变化。该预期信用损失准备的金额将随本公司的估计而发生变化。对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方

存在争议或涉及诉讼、仲裁的合同资产、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的合同资产等，本公司将该合同资产作为已发生信用减值的合同资产并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

## （十二）长期股权投资

### 1、投资成本的初始计量

#### （1）企业合并中形成的长期股权投资

A. 如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

购买方作为合并对价发行的权益性证券直接相关的交易费用，应当冲减资本公积—资本溢价或股本溢价，资本公积—资本溢价或股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；购买方作为合并对价发行的债务性证券直接相关的交易费用，计入债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，判断多次交易是否属于“一揽子交易”，并根据不同情况分别作出处理。

①属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。通过多次交易分步实现的企业合并，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易作为一揽子交易进行会计处理：a、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；b、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；c、一项交易的发生取决于至少一项其他交易的发生；d、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

②不属于“一揽子交易”的，在取得控制权日，合并方应按照以下步骤进行会计处理：

a、确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合

并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

b、长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

c、合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

d、编制合并财务报表。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得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与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。

B、非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括购买日购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

购买方为企业合并而发生的审计费用、评估费用、法律服务费用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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的的初始投资成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。为发行权益性证券支付给有关证券承销机构等的手续费、佣金等与证券发行直接相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。该部分费用应自所发行证券的溢价发行收入中扣

除，溢价收入不足冲减的，应依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质且换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，换入的长期股权投资按照换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，对于换入的长期股权投资，应当以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；不满足上述前提的非货币性资产交换，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，企业将放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确认为投资成本，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。企业已对债权计提减值准备的，应当先将该差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

## **2、后续计量及损益确认**

### **(1) 后续计量**

本公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售资产的条件。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司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，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当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。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，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，应当改按《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间的

差额计入当期损益。

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （2）损益调整

成本法下，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，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不论有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，本公司取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：①被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致，按本公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；②以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；③对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应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销；④本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## 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。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。合营安排分为共同经营和合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为联营企业。

#### **4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法**

(1) 在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

(2) 长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### **(十三) 投资性房地产**

投资性房地产是指能够单独计量和出售的，为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

本公司按照成本对投资性房地产进行初始计量。在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下，建筑物的折旧方法和减值准备的方法与本公司固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的方法与本公司无形资产的核算方法一致。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，应当终止确认该项投资性房地产。本公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将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。期末，本公司按投资性房地产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当投资性房地产可收回金额低于

账面价值时，则按其差额计提投资性房地产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

#### （十四）固定资产

##### 1、固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

##### 2、固定资产的计价方法

（1）购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

（2）自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

（3）投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

（4）固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

（5）盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

（6）接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

##### 3、固定资产的折旧方法

本公司将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	35	5	2.71
固定资产装修	5		20.00
大型机械设备	8	5	11.88
交通运输工具	8	5	11.88
专用设备	5	5	19.00

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子通讯设备	5	5	19.00
办公设备及其他	5	5	19.00
构筑物	10-20	5	9.5-4.75
其他设备	3-5	5	31.67-19.00

如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为本公司提供经济效益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

#### 4、固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间做相应的调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （十五）在建工程

#### 1、在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

#### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点

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

#### 3、在建工程减值测试以及减值准备的计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：①长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已发生减

值的情形。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## **（十六）借款费用**

### **1、借款费用资本化的确认原则**

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关的资产成本；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。

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

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：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支付的现金、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估计或生产活动已经开始。

### **2、借款费用资本化期间**

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### **3、暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化。该项中断如果是所购建或生产的符合资本化条件的资产

达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后继续资本化。

#### **4、借款费用资本化金额的计算方法**

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

#### **(十七) 生物资产**

本公司生物资产为生产性生物资产及消耗性生物资产。本公司生物资产按照成本进行初始计量。对达到预定生产经营目的的生产性生物资产按平均年限法计提折旧。

本公司每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不再转回。公益性生物资产不计提减值准备。

#### **(十八) 无形资产**

##### **1、无形资产的计价方法**

##### **(1) 初始计量**

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的

成本，不确认损益。

## (2) 后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

## 2、对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计

项目	预计使用寿命(年)	依据
高速公路综合补偿受益权	20-25 年	合同性权利
土地使用权	20-70 年	合同性权利
软件	3-5 年	合同性权利
商标	8 年	合同性权利
海域使用权	15 年	合同性权利

## 3、内部研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 4、无形资产减值准备

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：①某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能

力受到重大不利影响；②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

无形资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间做相应的调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## （十九）商誉

### 1、商誉的确认

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

### 2、商誉的减值测试和减值准备的计提方法

本公司在期末终了时对商誉进行减值测试。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；难以分摊至相关资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或资产组组合时，按照各资产组或资产组组合的公允价值占资产组或资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或资产组组合的账面价值占资产组或资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试时，如果与商誉相关的资产组或资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，计算其可收回金额，并与相关账面价值进行比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，在以后会计期间不再转回。

## （二十）长期待摊费用

### 1、长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

### 2、摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

## （二十一）合同负债

### 1、合同负债的确认方法

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## （二十二）职工薪酬

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。

### 1、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、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。

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

本公司在利润分享计划同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：①因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

属于下列三种情形之一的，视为义务金额能够可靠估计：①在财务报告批准报出之前本公司已确定应支付的薪酬金额。②该短期利润分享计划的正式条款中包括确定薪酬金额的方式。③过去的惯例为本公司确定推定义务金额提供了明显证据。

### 2、离职后福利-设定提存计划

本公司在职工提供服务的会计期间，将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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### 3、离职后福利-设定受益计划

本公司按照规定的折现率将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：①修改设定受益计划时；②本公司确认相关重组费用或辞退福利时。在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### 4、辞退福利

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：①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。②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。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

### （二十三）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保等事项时，如果该事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

#### 1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- a. 该义务是本公司承担的现时义务；
- b. 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- c. 该义务的金额能够可靠地计量。

#### 2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

## （二十四）收入

### 1、收入确认和计量所采用的会计政策

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。附有质量保证条款的合同，本公司对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本公司将其作为单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。有权收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。]预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一段时间内履行履约义务，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；
- 2) 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- 3) 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 4) 客户已接受该商品或服务。

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)作为合同资产列示。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列示。

## **2、结合本公司实际生产经营特点，各业务类型具体收入确认方式及计量方法**

### **(1) 交通建材销售收入**

本公司销售的交通建材主要包括碎石、沥青和砂，于交通建材实际交付客户并与其对账一致后确认收入实现。

### **(2) 房地产销售收入**

公司房地产销售业务属于在某一时点履行的履约义务，根据房地产销售合同条款、法律及监管要求，开发项目完工并验收合格，达到销售合同约定的交付条件，在客户取得相关商品或服务控制权时点，确认销售收入的实现。

### **(3) 物业服务收入**

公司物业服务属于在某一时段内履行的履约义务，在提供物业服务过程中确认收入。

### **(4) 经营租赁收入**

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。

### **(5) 酒店服务收入**

公司酒店服务业务属于在某一时段内履行的履约义务，在提供酒店服务过程中确认收入。

### **(6) 广告服务收入**

公司广告牌租赁收入按直线法在合同约定期限内确认收入。

### **(7) 广告服务收入**

根据本公司与海南省交通运输厅签订的《海南省环岛公路东线（右幅）建设项目投资及补偿合同》、《海南省环岛公路东线（右幅）建设项目投资及补偿合同补充协议》、《海南

省环岛高速公路东线（左幅）建设项目投资及补偿合同》及海南省人民政府和海南省交通运输厅确认的投资补偿基数，按补偿当年1月1日5年以上银行长期基本建设贷款利率计算确认。

#### （8）代建项目管理服务收入

本公司作为代理人，按照预期有权收取的佣金及手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照即定的佣金金额或比例等确定。

#### （9）文体旅游服务收入

本公司文体旅游业务主要包括提供与旅游相关的景区门票、景区内套票等旅游产品的购销代理服务，属于某一时点履行的履约义务，于服务已提供，且景区门票、景区内套票等旅游产品已实际使用或过期时确认收入实现。

#### （10）深海养殖业务收入

本公司深海养殖的水产品主要包括金鲳鱼等，于水产品已实际交付客户并与其对账一致后确认收入实现。

#### （11）系统集成业务收入

公司系统集成类产品的销售包括为客户提供方案设计、设备安装、调试及系统试运行等配套服务，经阶段验收合格后确认销售收入。

#### （12）公路养护收入

本公司从事的道路维修养护业务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司将其作为某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入。

本公司从事的工程施工业务，公司工程施工业务遵循《企业会计准则第14号——收入》的规定，依据项目合同金额、工期及性质差异，分别采用时点法或时段法确认收入。同时基于重要性原则考虑和公司工程管理情况，公司对于金额小、工期短的工程项目采用简化处理，按时点法确认收入

### （二十五）合同成本

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：

-该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

-该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

-该成本预期能够收回。

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。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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：

-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；

-为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

#### **(二十六) 政府补助**

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补贴，如果政府补贴用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入其他收益或营业外收入；如果政府补贴用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益其他收益或营业外收入。已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

#### **(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税

款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，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。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且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(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等，以下简称适用企业会计准则解释第16号的单项交易)，不适用《企业会计准则第18号——所得税》第十一条(二)、第十三条关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，根据《企业会计准则第18号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

## (二十八) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司进行如下评估：

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

-承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

-承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租

赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按《企业会计准则第 14 号——收入》中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

### 1、本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，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；
- 本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

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

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

在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

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

## 2、本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

-承租人需支付的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，前提是合理确定承租人将行使该选择权；

-承租人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；

-由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注三、（八）金融工具 7 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租

赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

#### （二十九）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本公司或本公司的关联方。

### 四、重要会计政策、会计估计的变更

#### （一）重要会计政策变更

本公司本期无会计政策变更。

#### （二）重要会计估计变更

本公司本期无会计估计变更。

### 五、税项

税种	计税依据	税率
增值税	按照税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税、消费税之和计算缴纳	7%、5%
房产税	按照房产原值的70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	30%-60%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	25%、20%

#### （一）主要税种及税率

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
海南高速数字传媒有限公司	20%
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	20%

#### （二）税收优惠及批文

1. 根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第19号）规定，小规模纳税人发生增值税应税销售行为，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税，公告执行至2027年12月31日。报告期内，三亚金泰实业发展有限公司、海南金银岛物业服务有限公司、琼海金银岛大酒店有限公司、海南高速交通融合产业发展有限公司享受上述税收优惠政策。

2. 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日；自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。报告期内，智岛阳光信息科技（海南）有限公司、海南高速数字传媒有限公司享受上述税收优惠政策。

## 六、合并财务报表项目附注

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

### （一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	0.12	60,007.50
银行存款	269,337,557.52	369,980,557.84
其他货币资金	10,025,871.21	2,691,931.28
存款应计利息		
存放财务公司款项		
合计	279,363,428.85	372,732,496.62
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额		
其中受限制的货币资金明细如下：		
项目	期末余额	期初余额

项目	期末余额	期初余额
履约保证金	9,708,755.62	2,623,254.42
冻结的资金	263,501.72	32.61
合计	9,972,257.34	2,623,287.03

## (二) 交易性金融资产

种类	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	81,289,999.99	110,381,224.74	
其中：银行理财产品		30,048,287.68	
海南农商行股权	81,289,999.99	80,332,937.06	
合计	81,289,999.99	110,381,224.74	

## (三) 应收票据

### 1、应收票据分类

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	42,197,966.24	
商业承兑汇票		
小计	42,197,966.24	
减：坏账准备		
合计	42,197,966.24	

### 2、按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	42,197,966.24	100.00			42,197,966.24
合计	42,197,966.24	100.00			42,197,966.24

#### (1) 按组合计提坏账准备：

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	42,197,966.24		
商业承兑汇票			
合计	42,197,966.24		

#### (四) 应收账款

##### 1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	420,303,251.46	192,802,137.07
1至2年(含2年)	16,931,289.25	5,737,182.61
2至3年(含3年)	528,827.76	1,752,227.26
3至4年(含4年)	1,231,448.87	1,190,269.15
4至5年(含5年)	1,313,036.28	524,506.00
5年以上	9,088,770.97	8,063,669.71
小计	449,396,624.59	210,069,991.80
减：坏账准备	32,839,340.97	18,526,823.13
合计	416,557,283.62	191,543,168.67

账龄自应收账款确认日起开始计算。

##### 2、按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	9,985,023.16	2.22	8,141,478.39	81.54	1,843,544.77
按组合计提坏账准备	439,411,601.43	97.78	24,697,862.58	5.62	414,713,738.85
合计	449,396,624.59	100.00	32,839,340.97	7.31	416,557,283.62

(续)

种类	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	9,867,786.10	4.70	7,984,481.48	80.91	1,883,304.62
按组合计提坏账准备	200,202,205.70	95.30	10,542,341.65	5.27	189,659,864.05
合计	210,069,991.80	100.00	18,526,823.13	8.82	191,543,168.67

(1) 按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
海南省国营东红农场	1,222,000.00	1,222,000.00	100.00	预计无法收回
洋浦亚星房地产经纪有限公司	1,009,374.20	1,009,374.20	100.00	预计无法收回
海南紫金阳光传媒有限公司	917,859.65	917,859.65	100.00	预计无法收回
其他单位及个人	6,835,789.31	4,992,244.54	73.03	预计无法全部收回
合计	9,985,023.16	8,141,478.39	81.54	

(续)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
海南省国营东红农场	1,222,000.00	1,222,000.00	100.00	预计无法收回
洋浦亚星房地产经纪有限公司	1,009,374.20	1,009,374.20	100.00	预计无法收回
海南紫金阳光传媒有限公司	917,859.65	917,859.65	100.00	预计无法收回
其他单位及个人	6,718,552.25	4,835,247.63	71.97	预计无法全部收回
合计	9,867,786.10	7,984,481.48	80.91	

(2) 按组合计提坏账准备:

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
账龄组合	439,411,601.43	24,697,862.58	5.62

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
关联方组合			
合计	439,411,601.43	24,697,862.58	5.62

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	422,341,525.81	22,840,434.73	5.41
1至2年(含2年)	15,473,055.13	1,550,506.75	10.02
2至3年(含3年)	289,145.73	45,346.14	15.68
3至4年(含4年)	601,696.97	120,339.40	20.00
4至5年(含5年)	706,177.79	141,235.56	20.00
合计	439,411,601.43	24,697,862.58	5.62

3、坏账准备本期计提及变动情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,984,481.48	156,996.91				8,141,478.39
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,542,341.65	14,175,287.22	19,766.29			24,697,862.58
其中：账龄组合	10,542,341.65	14,175,287.22	19,766.29			24,697,862.58
期末余额	18,526,823.13	14,332,284.13	19,766.29			32,839,340.97

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海南公路工程有限公司	80,705,967.87		80,705,967.87	17.96	4,035,298.39

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
龙建路桥股份有限公司海南分公司	52,382,055.92		52,382,055.92	11.66	2,619,102.80
中交一公局集团有限公司海南分公司	33,835,925.41		33,835,925.41	7.53	1,691,796.27
北京凯通物资有限公司	28,988,243.46		28,988,243.46	6.45	1,845,007.36
海南路桥工程有限公司	22,433,853.45		22,433,853.45	4.99	1,121,692.67
合计	218,346,046.11		218,346,046.11	48.59	11,312,897.50

#### (五) 应收款项融资

##### 1、应收款项融资分类

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	1,650,000.00	
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款		
小计	1,650,000.00	
减：坏账准备		
合计	1,650,000.00	

项目	期初余额	本年增加	本年减少	本年公允价值变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票		1,650,000.00			1,650,000.00	
合计		1,650,000.00			1,650,000.00	

## 2、按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,650,000.00	100.00			1,650,000.00
其中：银行承兑汇票	1,650,000.00	100.00			1,650,000.00
合计	1,650,000.00	100.00			1,650,000.00

### (1) 按组合计提坏账准备：

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	1,650,000.00		
合计	1,650,000.00		

## (六) 预付款项

### 1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	20,088,096.03	41.64	132,378,377.28	98.98
1至2年 (含2年)	27,218,361.43	56.41	120,347.14	0.09
2至3年 (含3年)	11,182.95	0.02	869,484.00	0.65
3年以上	931,619.68	1.93	371,352.68	0.28
合计	48,249,260.09	100.00	133,739,561.10	100.00

### 2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	发生时间	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
海垦润丰 (屯昌) 新型环保建材有限公司	18,040,141.21	2023年	37.39
厦门市辛迪加网络科技有限公司	6,071,000.00	2024年	12.58

单位名称	金额	发生时间	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
海南昌盛建材有限公司	3,395,353.35	2025年	7.04
三亚抱鼓土砂石开采有限公司	2,997,340.80	2025年	6.21
海南省华兴泰跃发展实业有限公司	2,779,598.73	2025年	5.76
合计	33,283,434.09		68.98

### (七) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收	164,108,666.72	223,990,620.56
合计	164,108,666.72	223,990,620.56

#### 1、其他应收款

##### (1) 按账龄分析

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	15,941,706.00	196,812,559.21
1至2年(含2年)	131,232,944.67	26,288,586.16
2至3年(含3年)	17,204,944.06	1,235,102.90
3至4年(含4年)	486,958.59	475,849.14
4至5年(含5年)	365,092.75	445,240.56
5年以上	47,803,005.56	47,672,590.21
小计	213,034,651.63	272,929,928.18
减：坏账准备	48,925,984.91	48,939,307.62
合计	164,108,666.72	223,990,620.56

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

##### (2) 账面价值按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	389,387.00	193,525.68
保证金、押金	17,636,517.06	23,988,020.39
往来款	26,217,057.97	21,298,000.83

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
土地回购补偿款	90,314,761.00	109,603,867.00
代收代付款	40,255,315.68	106,261,798.18
代垫款项	32,380,422.79	6,095,704.31
其他	5,841,190.13	5,489,011.79
合计	213,034,651.63	272,929,928.18

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	27,562,206.70	12.94	26,562,206.70	96.37	1,000,000.00
按组合计提坏账准备	185,472,444.93	87.06	22,363,778.21	12.06	163,108,666.72
合计	213,034,651.63	100.00	48,925,984.91	22.97	164,108,666.72

(续)

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	23,562,206.70	8.63	23,562,206.70	100.00	-
按组合计提坏账准备	249,367,721.48	91.37	25,377,100.92	10.18	223,990,620.56
合计	272,929,928.18	100.00	48,939,307.62	17.93	223,990,620.56

对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，本公司将该应收款项作为已发生信用减值的应收款项并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于其他性质的其他应收款，作为具有类似信用风险特征的组合，本公司基于历史实际信用损失率计算预期信用损失，并考虑历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与未来经济状况预测。

## (1) 按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
海南达四方实业有限公司	4,509,240.88	4,509,240.88	100.00	预计难以收回
黎祖福	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	预计难以收回
其他单位	20,552,965.82	19,552,965.82	95.13	预计部分难以收回
合计	27,562,206.70	26,562,206.70	96.37	

(续)

名称	期初余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
海南达四方实业有限公司	4,509,240.88	4,509,240.88	100.00	预计难以收回
黎祖福	2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	预计难以收回
其他单位	16,552,965.82	16,552,965.82	100.00	预计难以收回
合计	23,562,206.70	23,562,206.70	100.00	

## (2) 按组合计提坏账准备:

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
款项性质组合	185,472,444.93	22,363,778.21	12.06
合计	185,472,444.93	22,363,778.21	12.06

组合计提项目: 款项性质组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	15,817,436.60	1,310,095.18	8.28
1至2年(含2年)	127,239,170.40	14,804,815.04	11.64
2至3年(含3年)	17,224,964.91	2,563,284.00	14.88
3至4年(含4年)	482,958.59	54,163.79	11.21

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
4至5年(含5年)	297,500.00	29,900.00	10.05
5年以上	24,410,414.43	3,601,520.20	14.75
合计	185,472,444.93	22,363,778.21	12.06

(3) 坏账准备本期计提及变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	22,690,597.43	3,480,720.00	22,767,990.19	48,939,307.62
期初余额在本期				
--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	-12,583.65			-12,583.65
本期收回或转回	739.06			739.06
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	22,677,274.72	3,480,720.00	22,767,990.19	48,925,984.91

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
琼海市自然资源和规划局	土地回购补偿款	86,399,067.00	1-3年	40.56	12,959,860.05
儋州市国土环境资源局	土地回购补偿款	23,204,800.00	5年以上	10.89	3,480,720.00
海南葆鹏建材贸易有限公司	代收代付款	12,930,296.36	1-2年	6.07	646,514.82

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
司					
海南路桥物资供应有限公司	代收代付款、押金保证及你	9,875,588.19	2年以内	4.64	510,779.41
海南君拓建设实业有限公司	代收代付款	9,735,020.31	1-2年	4.57	486,751.02
合计		142,144,771.86		66.72	18,084,625.29

### (八) 存货

#### 1、存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	18,358,064.86	1,750,467.81	16,607,597.05
开发成本	274,367,679.89	165,519,834.54	108,847,845.35
开发产品	653,234,028.38	61,250,603.36	591,983,425.02
库存商品	59,397,002.49		59,397,002.49
拟开发土地	145,438,059.51		145,438,059.51
合计	1,150,794,835.13	228,520,905.71	922,273,929.42

(续)

项目	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
原材料	3,995,539.58	1,734,675.45	2,260,864.13
开发成本	971,039,431.91	165,519,834.54	805,519,597.37
开发产品	2,728,632.52	188,957.88	2,539,674.64
在产品			

库存商品	17,074,997.02		17,074,997.02
拟开发土地	145,438,059.51		145,438,059.51
合同履约成本	9,600,369.94		9,600,369.94
消耗性生物资产	15,917,910.51		15,917,910.51
合 计	1,165,794,940.99	167,443,467.87	998,351,473.12

## 2、存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,734,675.45	15,792.36			-	1,750,467.81
开发成本	165,519,834.54				-	165,519,834.54
开发产品	188,957.88	61,061,645.48			-	61,250,603.36
合计	167,443,467.87	61,077,437.84			-	228,520,905.71

## 3、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	上年年末余额	期末跌价准备
儋州东坡雅居一期项目	2011-9-1	已停工	32,035.38	259,600,809.04	257,625,952.39	165,519,834.54
瑞海·新里城一期项目			79,199.06	14,766,870.85	26,564,902.74	
瑞海嘉浪雅居项目	2023-3-1	2025-5-1			686,848,576.78	
合 计				274,367,679.89	971,039,431.91	165,519,834.54

## 4、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
龙华雅苑地下停车场		314,208.17			314,208.17	
高路华小区二期	2014年9月	2,097,727.50			2,097,727.50	188,957.88
琼海瑞海水城二期	2016年8月	316,696.85		316,696.85		
琼海嘉浪雅居项目	2015年5月		722,997,604.82	72,175,512.11	650,822,092.71	61,061,645.48

合 计		2,728,632.52	722,997,604.82	72,492,208.96	653,234,028.38	61,250,603.36
-----	--	--------------	----------------	---------------	----------------	---------------

#### 5、拟开发土地

项目名称	土地面积	期初余额	本期增加
瑞海·新里城项目（其他地块）	241.05 亩	113,790,266.02	113,790,266.02
瑞海·新里城一期项目（B-03-16 地块）	67.04 亩	31,647,793.49	31,647,793.49
合 计		145,438,059.51	145,438,059.51

### （九）合同资产

#### 1、合同资产情况

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
机票销售款				6,924,600.00	346,230.00	6,578,370.00
合 计				6,924,600.00	346,230.00	6,578,370.00

#### 2、按坏账准备计提方法分类披露

种类	期初余额					账面价值
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按单项计提坏账准备的合同资产						
按组合计提坏账准备的合同资产	6,924,600.00	100.00	346,230.00	7.56		6,578,370.00
合 计	6,924,600.00	100.00	346,230.00	7.56		6,578,370.00

#### 3、坏账准备本期计提及变动情况

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	
按单项计提坏账准备的应收账款						

按信用风险特征组					
合计提坏账准备的	346,230.00	-346,230.00			
应收账款					
其中：账龄组					
合	346,230.00	-346,230.00			
合计	346,230.00	-346,230.00			

(十) 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	80,500,506.92	58,636,701.32
预交税金	25,410,344.49	29,727,038.40
蛟龙园项目逾期投资返还款	30,528,515.07	30,528,515.07
小 计	136,439,366.48	118,892,254.79
减：减值准备	4,579,277.26	3,052,851.51
合 计	131,860,089.22	115,839,403.28

(十一) 长期应收款

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
蛟龙园项目						
投资返还款	30,528,515.07	4,579,277.26	25,949,237.81	30,528,515.07	3,052,851.51	27,475,663.56
小计	30,528,515.07	4,579,277.26	25,949,237.81	30,528,515.07	3,052,851.51	27,475,663.56
减：一年内						
到期部分					-	
减：已到期						
转列其他流	30,528,515.07	4,579,277.26	25,949,237.81	30,528,515.07	3,052,851.51	27,475,663.56
动资产						
合计	-	-	-	-	-	-

1、按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的长期应收账款					
按组合计提坏账准备的长期应收账款	30,528,515.07	100.00	4,579,277.26	100.00	25,949,237.81
合计	30,528,515.07	100.00	4,579,277.26	100.00	25,949,237.81

(续)

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的长期应收账款					-
按组合计提坏账准备的长期应收账款	30,528,515.07	100.00	3,052,851.51	100.00	27,475,663.56
合计	30,528,515.07	100.00	3,052,851.51	100.00	27,475,663.56

(1) 按组合计提坏账准备:

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收其他款项	30,528,515.07	4,579,277.26	15.00
合计	30,528,515.07	4,579,277.26	15.00

2、其中按预期信用损失一般模型计提坏账准备的情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初余额	3,052,851.51			3,052,851.51
期初余额在本期	---	---	---	---
一转入第二阶段				

—转入第三阶段			
—转回第二阶段			
—转回第一阶段			
本期计提	1,526,425.75		1,526,425.75
本期收回或转回			
本期转销			
本期核销			
合并范围变化			
期末余额	4,579,277.26		4,579,277.26

(十二) 长期股权投资

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
对联营、合营企业投资	1,669,205,373.17	1,406,873.15	1,667,798,500.02	1,151,180,903.41	1,406,873.15	1,149,774,030.26
合计	1,669,205,373.17	1,406,873.15	1,667,798,500.02	1,151,180,903.41	1,406,873.15	1,149,774,030.26

1、对联营、合营企业投资

被投资单位	投资成本	期初余额（账面价值）	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
一、合营企业						
二、联营企业						
海南海通公路工程咨询监理有限公司	1,200,000.00					
海南海控小额贷款有限公司	52,500,000.00	58,511,515.17			574,935.03	
海南海汽运输集团股份有限公司	254,497,849.81	283,672,738.29	49,994,583.47		-8,735,842.64	
海南航天投资有限公司						
海南晟华裕丰股权投资基金管理有限公司	2,000,000.00	243,704.25			-63,239.53	
北京百汇理公司	3,980,000.00	3,129,770.35			43,683.60	
海南省海洋发展有限公司	30,000,000.00	7,719,610.99			-893,348.40	
海南联合资产管理有限公司	512,000,000.00	769,102,818.78	92,672,227.60		372,190,824.85	2,075,645.96

海南省应急续贷资金管理服务合伙企业(有限合伙)	24,000,000.00	24,000,000.00			208,682.32	
海南禹成节能阀门制造有限公司	8,000,000.00	4,800,745.58			-578,359.65	
小计	888,177,849.81	1,151,180,903.41	142,666,811.07		362,747,335.58	2,075,645.96
合计	888,177,849.81	1,151,180,903.41	142,666,811.07		362,747,335.58	2,075,645.96

接上表：

被投资单位	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	期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
一、合营企业						
二、联营企业						
海南海通公路工程咨询监理有限公司						
海南海控小额贷款有限公司		-2,267,276.87			56,819,173.33	
海南海汽运输集团股份有限公司	6,554,011.60				331,485,490.72	
海南航天投资有限公司						
海南晟华裕丰股权投资基金管理有限公司					180,464.72	
北京百汇理公司					3,173,453.95	1,406,873.15
海南省海洋发展有限公司					6,826,262.59	
海南联合资产管理有限公司	6,247,942.42				1,242,289,459.61	

海南省应急续贷资金管理服务合伙企业(有限合伙)					24,208,682.32	
海南禹成节能阀门制造有限公司					4,222,385.93	
小计	12,801,954.02	-2,267,276.87			1,669,205,373.17	1,406,873.15
合计	12,801,954.02	-2,267,276.87			1,669,205,373.17	1,406,873.15

### (十三) 投资性房地产

#### 1、采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	67,941,565.38	505,004.60		68,446,569.98
2. 本期增加金额	52,681,466.49			52,681,466.49
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\ 在建工程转入	52,378,151.07			52,378,151.07
(3) 企业合并增加				
其他转入（装修）	303,315.42			303,315.42
3. 本期减少金额	4,111,282.27			4,111,282.27
(1) 处置	4,111,282.27			4,111,282.27
(2) 其他转出				
4. 期末余额	116,511,749.60	505,004.60		117,016,754.20
二、累计折旧和累计 摊销				
1. 期初余额	35,816,458.81	282,802.04		36,099,260.85
2. 本期增加金额	2,023,277.20	49,015.56		2,072,292.76
(1) 计提或摊销	2,023,277.20	49,015.56		2,072,292.76
(2) 固定资产转入				
3. 本期减少金额	2,103,841.66			2,103,841.66
(1) 处置	2,103,841.66			2,103,841.66
(2) 其他转出				
4. 期末余额	35,735,894.35	331,817.60		36,067,711.95
三、减值准备				
1. 期初余额	5,493,875.68			5,493,875.68
2. 本期增加金额	10,736,350.29			10,736,350.29

(1) 计提	10,736,350.29			10,736,350.29
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	16,230,225.97			16,230,225.97
四、账面价值				
1. 期末账面价值	64,545,629.28	173,187.00		64,718,816.28
2. 期初账面价值	26,631,230.89	222,202.56		26,853,433.45

2、采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
嘉浪雅居	52,146,613.91	41,410,263.62	10,736,350.29	预计未来现金流量的现值	租金价格 1.13 元/天/m <sup>2</sup> ；折现率 5.33%；收益期 48 年	租金价格采用已有租约确定；折现率采用累加法确定；收益期根据土地剩余使用年期确定
合计	52,146,613.91	41,410,263.62	10,736,350.29		-	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

(十四) 固定资产

	期末余额	期初余额
固定资产	160,246,011.25	169,323,312.70
固定资产清理		
合计	160,246,011.25	169,323,312.70

1、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	固定资产装修	交通运输工 具	电子通讯设 备	专用设备	办公设备	其他设备	融资租出 (未担保 余值)	构筑物	大型机械设 备	合计
一、账面原值：											
1. 期初余额	215,472,103.08	73,400,052.47	14,232,525.19	2,145,214.54	155,402,313.64	8,195,287.21	16,014,206.97	527,621.66		32,123,337.32	517,512,662.08
2. 本期增加金额			1,694,190.93	2,588.05	2,952,559.06	1,032,419.40	187,576.58		11,949,444.36		17,818,778.38
(1) 购置			1,694,190.93	2,588.05	2,952,559.06	1,032,419.40	187,576.58				5,869,334.02
(2) 企业合并增加											
其他									11,949,444.36		11,949,444.36

3. 本期减少金额		137,504.73	0.00	250,371.76	18,999.69	206,095.68	274,712.89				887,684.75
(1) 处置或报废		137,504.73		250,371.76	18,999.69	206,095.68	274,712.89				887,684.75
(2) 改变用途转出											
其他											
4. 期末余额	215,472,103.08	73,262,547.74	15,926,716.12	1,897,430.83	158,335,873.01	9,021,610.93	15,927,070.66	527,621.66	11,949,444.36	32,123,337.32	534,443,755.71
二、累计折旧											
1. 期初余额	112,621,415.41	73,400,052.47	11,990,266.63	1,842,011.13	48,527,053.79	5,693,615.19	14,931,639.19			30,517,170.45	299,523,224.26
2. 本期增加金额	4,302,403.20		414,430.89	72,646.92	19,880,117.10	821,585.83	211,987.60			741,959.00	26,445,130.54
(1) 计提	4,302,403.20		414,430.89	72,646.92	19,880,117.10	821,585.83	211,987.60			741,959.00	26,445,130.54
(2) 企业合并增加											
其他											
3. 本期减少金额		137,504.73	0.00	237,853.17	18,049.70	186,216.40	261,960.76				841,584.76
(1) 处置或报废		137,504.73		237,853.17	18,049.70	186,216.40	261,960.76				841,584.76
(2) 改变用途转出											
其他											
4. 期末余额	116,923,818.61	73,262,547.74	12,404,697.52	1,676,804.88	68,389,121.19	6,328,984.62	14,881,666.03		741,959.00	30,517,170.45	325,126,770.04
三、减值准备											

1. 期初余额	47,225,852.54	8,765.95		950,468.39		481,038.24				48,666,125.12
2. 本期增加金额				404,849.30						404,849.30
(1) 计提				404,849.30						404,849.30
3. 本期减少金额				-						
(1) 处置或报废				-						
4. 期末余额	47,225,852.54	8,765.95		1,355,317.69		481,038.24				49,070,974.42
四、账面价值										
1. 期末账面价值	51,322,431.93	3,513,252.65	220,625.95	88,591,434.13	2,692,626.31	564,366.39	527,621.66	11,207,485.36	1,606,166.87	160,246,011.25
2. 期初账面价值	55,624,835.13	2,233,492.61	303,203.41	105,924,791.46	2,501,672.02	601,529.54	527,621.66		1,606,166.87	169,323,312.70

(2) 暂时闲置的固定资产情况:

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	94,705,820.99	45,991,875.72	38,091,642.55	10,622,302.72	
固定资产装修	13,976,516.70	13,976,516.70			
交通运输工具	273,998.00	260,298.10	8,765.95	4,933.95	
专用设备	13,759,430.30	13,071,458.76	687,971.54	0.00	
其他设备	9,630,240.72	9,148,728.68	481,512.04	0.00	

**(十五) 在建工程**

项目	期末余额	期初余额
在建工程	180,781,707.15	184,128,822.13
工程物资		
合计	180,781,707.15	184,128,822.13

**1、在建工程****(1) 在建工程情况:**

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
联合大厦	189,991,247.41	18,107,600.00	171,883,647.41	184,128,822.13	-	184,128,822.13
金银岛酒店 改造工程	8,898,059.74		8,898,059.74		-	
设备安装工 程	4,351,830.00	4,351,830.00		4,351,830.00	4,351,830.00	
其他	84,855.89	84,855.89		84,855.89	84,855.89	
合计	203,325,993.04	22,544,285.89	180,781,707.15	188,565,508.02	4,436,685.89	184,128,822.13

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况:**

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
联合大厦	4941 万元	184,128,822.13	5,862,425.28			189,991,247.41
金银岛酒店改造 工程	4856 万元		8,898,059.74			8,898,059.74
设备安装工程		4,351,830.00				4,351,830.00
合计		188,480,652.13	14,760,485.02			203,241,137.15

**(3) 在建工程减值准备情况:**

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额	计提原因
联合大厦		18,107,600.00		18,107,600.00	
设备安装工程	4,351,830.00			4,351,830.00	

其他	84,855.89		84,855.89
合计	4,436,685.89	18,107,600.00	22,544,285.89

(十六) 使用权资产

1、使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	机器设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	44,233,478.67	1,414,696.72	1,962,146.98	47,610,322.37
2. 本期增加金额	1,984,983.56	263,856.56		2,248,840.12
(1) 租入	1,984,983.56	263,856.56		2,248,840.12
(2) 非同一控制下 企业合并				
3. 本期减少金额	36,149,494.50	335,615.88		36,485,110.38
(1) 转租赁为融资租赁				
(2) 转让或持有待售				
(3) 其他	36,149,494.50	335,615.88		36,485,110.38
4. 期末余额	10,068,967.73	1,342,937.40	1,962,146.98	13,374,052.11
二、累计折旧				
1. 期初余额	15,663,768.21	515,462.66	163,512.24	16,342,743.11
2. 本期增加金额	6,252,688.11	194,076.68	654,048.96	7,100,813.75
(1) 计提	6,252,688.11	194,076.68	654,048.96	7,100,813.75
(2) 非同一控制下 企业合并				
3. 本期减少金额	18,143,157.75			18,143,157.75
(1) 处置				
(2) 其他	18,143,157.75			18,143,157.75
4. 期末余额	3,773,298.57	709,539.34	817,561.20	5,300,399.11
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				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	6,295,669.16	633,398.06	1,144,585.78	8,073,653.00
2. 期初账面价值	28,569,710.46	899,234.06	1,798,634.74	31,267,579.26

### (十七) 无形资产

#### 1、无形资产情况

项目	高速公路综合 补偿受益权	海域使用权	土地使用权	商标	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	1,197,328,213.98	24,643,762.14	30,578,203.23	125,480.00	6,446,306.10	1,259,121,965.45
2. 本期增加金额					6,043,377.00	6,043,377.00
(1) 购置					6,043,377.00	6,043,377.00
(2) 内部研发					-	
(3) 企业合并增加					-	
3. 本期减少金额					-	
(1) 处置					-	
4. 期末余额	1,197,328,213.98	24,643,762.14	30,578,203.23	125,480.00	12,489,683.10	1,265,165,342.45
二、累计摊销						
1. 期初余额	1,175,113,221.89	3,679,070.04	14,443,013.17	125,480.00	4,655,648.03	1,198,016,433.13
2. 本期增加金额	-799,739.72	1,679,070.70	473,685.09		897,128.37	2,250,144.44
(1) 计提	-799,739.72	1,679,070.70	473,685.09		897,128.37	2,250,144.44
(2) 企业合并增加					-	
3. 本期减少金额					-	
(1) 处置					-	

项目	高速公路综合 补偿受益权	海域使用权	土地使用权	商标	软件	合计
(2) 其他减少					-	
4. 期末余额	1,174,313,482.17	5,358,140.74	14,916,698.26	125,480.00	5,552,776.40	1,200,266,577.57
三、减值准备						
1. 期初余额			1,431,462.26		-	1,431,462.26
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			1,431,462.26		-	1,431,462.26
四、账面价值						
1. 期末账面价值	23,014,731.81	19,285,621.40	14,230,042.71		6,936,906.70	63,467,302.62
2. 期初账面价值	22,214,992.09	20,964,692.10	14,703,727.80		1,790,658.07	59,674,070.06

#### (十八) 商誉

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
初始确认金额	43,047,129.58			43,047,129.58
减值准备	1,224,201.95	12,557,985.00		13,782,186.95
账面价值	41,822,927.63	-12,557,985.00		29,264,942.63

#### 1、商誉账面原值

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	
海南路桥工程检测有限公司	35,389,219.65					35,389,219.65
智岛阳光信息科技(海南)有限公司	7,657,909.93					7,657,909.93
合计	43,047,129.58					43,047,129.58

## 2、商誉减值准备

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
		计提	其他	处置	其他	
海南路桥工程检测有限公司		7,960,743.00			-	7,960,743.00
智岛阳光信息科技(海南)有限公司	1,224,201.95	4,597,242.00			-	5,821,443.95
合计	1,224,201.95	12,557,985.00			-	13,782,186.95

## 3、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致	本年商誉减值详情
海南路桥工程检测有限公司	海南路桥工程检测有限公司及其投资控股的全部经营性非流动资产及全部商誉，依据为能够产生独立现金流的最小资产组合	交通业，根据企业管理方面的要求划分	是	海南路桥工程检测有限公司 2025年承诺业绩收入5,500.00万元，实际实现收入3,577.64万元，完成率为65.05%； 2024年承诺业绩收入3,000.00万元，实际实现收入1,567.97万元，完成率为52.27%；归属于母公司部分商誉减值金额796.07万元；
智岛阳光信息科技(海南)有限公司	固定资产、无形资产和商誉；公司以能独立产生现金流入、管理生产经营活动的方式以及对	文旅业，根据企业管理方面的要求划分	否	2024年智岛阳光信息科技(海南)有限公司承诺净利润300万元，实际扣非净利润163.39万元，完成率54.46%；归属于

公司	资产的使用或处置的统一决策作为认定资产组或资产组组合的标准。			母公司部分商誉减值金额 582.14 万元；
----	--------------------------------	--	--	---------------------------

#### 4、可收回金额的具体确定方法

##### 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期关键参数的确定依据
海南路桥工程检测有限公司	7,260.93	5,700.00	1,560.93	2026年-2030年	预测期营业收入增长率-55.06至1.00%;利润率7.63%至6.18%	收入增长率: 0%至20.19%; 利润率: 13.78%至14.99%; 折现率: 10.26%	收入增长率: 0%; 利润率: 13.78%; 折现率: 10.26%	综合考虑可比公司与被评估单位在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等多方面因素确定
智岛阳光信息科技(海南)有限公司商誉	1,281.42	380.00	901.42	2026年-2030年	预测期营业收入增长率-55.06至1.00%; 利润率7.63%至6.18%	收入增长率: -52.85%至1%; 利润率: 6.70%至8.09%; 折现率: 10.42%	收入增长率: 0%; 利润率: 6.70%; 折现率: 10.42%	综合考虑可比公司与被评估单位在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等多方面因素确定
合计	8,542.35	6,080.00	2,462.35					

#### (十九) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费	1,775,884.69	1,044,929.36	907,953.29		1,912,860.76	

赛道及附属工程	5,074,919.04		1,127,759.76	3,947,159.28		赛车业务停止经营，赛道场地（装修工程）已停止租赁
主供水管道工程	621,077.78		276,034.68		345,043.10	
自动报警系统更新改造工程	950,458.64		278,531.64	245,871.76	426,055.24	结算核减
网箱网衣	243,000.00		54,000.00		189,000.00	
合计	8,665,340.15	1,044,929.36	2,644,279.37	4,193,031.04	2,872,959.10	

## （二十）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、未经抵销的递延所得税资产

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	55,410,802.21	11,439,906.75	14,833,451.57	3,538,737.84
租赁负债税会差异	8,523,004.73	1,282,732.32	26,321,818.31	3,977,920.60
尚未支付的应付职工薪酬	1,517,202.44	379,300.61		
尚未取得发票的开发成本	1,689,734.03	422,433.51	1,689,734.03	422,433.51
其他非流动金融资产公允价值变动	28,899,479.90	7,224,869.98	28,899,479.90	7,224,869.98
合计	96,040,223.31	20,749,243.17	71,744,483.81	15,163,961.93

### 2、未经抵销的递延所得税负债

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
公允价值变动				
使用权资产税会差异	8,326,946.69	1,211,047.96	40,808,898.09	4,729,342.87

非同一控制企业合并资产评估增值	269,608.47	40,441.27	245,720.16	63,282.98
合计	8,596,555.16	1,251,489.23	41,054,618.25	4,792,625.85

### 3、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	270,094,749.49	402,563,662.55
可抵扣暂时性差异	152,132,011.98	61,792,219.93
合计	117,962,737.51	464,355,882.48

### 4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

亏损年度	期末余额	期初余额	到期年度
2020 年度		13,572,447.07	2025 年度
2021 年度	25,309,489.61	25,309,786.64	2026 年度
2022 年度	23,155,956.35	23,235,826.95	2027 年度
2023 年度	52,914,631.92	131,717,191.04	2028 年度
2024 年度	71,065,345.34	208,728,410.85	2029 年度
2025 年度	96,652,777.58		2030 年度
合计	269,098,200.80	402,563,662.55	

### (二十一) 其他非流动资产

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
预付工程款	33,999,382.56		33,999,382.56	31,596,358.73		31,596,358.73
合计	33,999,382.56		33,999,382.56	31,596,358.73		31,596,358.73

### (二十二) 所有权或使用权受限资产

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	9,972,257.34	9,972,257.34	履约保证金、 冻结资金	
存货	650,822,092.71	585,553,206.56	银行借款抵押	
固定资产	92,087,382.72	74,591,147.10	银行借款抵押	
在建工程	190,518,181.18	172,410,581.18	银行借款抵押	

合 计	943,399,913.95	842,527,192.18	
-----	----------------	----------------	--

(二十三) 短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	30,000,000.00	
信用借款		11,600,000.00
未到期应付利息	F25,666.67	13,505.56
合 计	30,025,666.67	11,613,505.56

(二十四) 应付票据

1、应付票据分类

种 类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		226,677.00
银行承兑汇票		
合 计		226,677.00

(二十五) 应付账款

1、应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
应付采购款	215,205,890.53	106,437,572.42
应付项目款	22,375,438.75	40,871,873.39
应付工程款	148,624,696.91	233,035,846.38
合 计	386,206,026.19	380,345,292.19

2、账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位名称	金额	欠款时间和未偿还或结转的原因	经济内容
泉州市高佳路桥建设有限公司	1,323,064.02	2025年 未到付款期	采购款
中天宇建设集团有限公司	1,215,610.63	2022年 未到付款期	卡丁车场项目 赛道及附属工 程款

海口升昊实验仪器有限公司	1,021,856.00	2023-2024 年分期付款 未到付款期	采购设备
厦门泽禧建设工程有限公司	669,249.00	2024 年 未到付款期	采购款
合 计	4,229,779.65		

#### (二十六) 预收款项

##### 1、预收款项列示

项 目	期末余额	期初余额
预收租赁款	922,018.70	1,216,289.91
预收租赁款		
合 计	922,018.70	1,216,289.91

#### (二十七) 合同负债

##### 1、合同负债情况

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	5,088,967.38	582,871.56
预收检测费	4,152,794.78	4,716.98
预收服务费	2,424,134.16	1,371,328.11
预收代建工程款		217,764.50
预收旅游产品款	2,841,705.95	1,129,599.16
合 计	14,507,602.27	3,306,280.31

#### (二十八) 应付职工薪酬

##### 1、应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本年减少	期末余额
一、短期薪酬	22,339,155.34	147,216,422.85	140,232,630.67	29,322,947.52
二、离职后福利-设定提存计划	181,537.49	20,897,311.04	20,871,436.91	207,411.62
三、辞退福利	169,352.32	2,258,008.77	2,258,008.77	169,352.32
四、一年内到期的其他福利				
合 计	22,690,045.15	170,371,742.66	163,362,076.35	29,699,711.46

##### 2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本年减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	12,114,508.33	117,002,167.83	112,426,730.75	16,689,945.41
二、职工福利费	33,800.00	7,032,653.23	7,063,813.23	2,640.00
三、社会保险费	147.00	8,037,592.11	8,006,818.63	30,920.48
其中：医疗保险费		7,835,072.88	7,804,152.40	30,920.48
工伤保险费	147.00	202,519.23	202,666.23	
生育保险费				
四、住房公积金		10,600,514.74	10,600,514.74	
五、工会经费和职工教育经费	10,190,700.01	4,543,494.94	2,134,753.32	12,599,441.63
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、非货币性福利				
九、其他短期薪酬				
其中：以现金结算的股份支付				
<b>合 计</b>	<b>22,339,155.34</b>	<b>147,216,422.85</b>	<b>140,232,630.67</b>	<b>29,322,947.52</b>

### 3、离职后福利——设定提存计划列示

本公司参与的设定提存计划情况如下：

设定提存计划项目	性质	期初应付未付金额	本期应缴	本期缴付	期末应付未付金额
一、基本养老保险费	社会统筹	167,276.79	18,411,895.89	18,411,895.89	167,276.79
二、失业保险费	社会统筹	346.50	579,625.03	579,625.03	346.50
三、企业年金缴费	社会统筹	13,914.20	1,905,790.12	1,879,915.99	39,788.33
<b>合 计</b>		<b>181,537.49</b>	<b>20,897,311.04</b>	<b>20,871,436.91</b>	<b>207,411.62</b>

### (二十九) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	16,129,169.95	15,837,882.18

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	7,885,689.25	4,474,768.77
土地增值税	879,361.99	779,769.57
土地使用税	1,734,414.75	1,682,910.98
房产税	1,079,632.03	1,015,837.44
教育费附加(含地方教育附加)	781,390.19	837,328.85
城市维护建设税	1,114,001.20	1,186,952.79
印花税	103,939.35	189,980.66
个人所得税	65,359.56	73,564.33
车船税	720.00	720.00
文化事业建设费		435.00
<b>合 计</b>	<b>29,773,678.27</b>	<b>26,080,150.57</b>

### (三十) 其他应付款

	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	12,126,567.14	12,581,452.09
其他应付款	130,879,002.25	150,950,877.18
<b>合 计</b>	<b>143,005,569.39</b>	<b>163,532,329.27</b>

#### 1、应付股利

项 目	期末余额	期初余额
普通股股利	12,126,567.14	12,581,452.09
<b>合 计</b>	<b>12,126,567.14</b>	<b>12,581,452.09</b>

#### 2、其他应付款

##### (1) 按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
押金及保证金	15,060,786.43	15,397,066.30
往来款	84,579,808.17	84,247,012.41
代收代付款	6,043,805.52	25,407,062.15

项 目	期末余额	期初余额
项目往来（代建项目支出）	13,958,961.55	13,958,961.55
代收款项	2,564,371.30	3,198,949.09
购房诚意金	1,690,159.00	840,159.00
其他	6,981,110.28	7,901,666.68
合 计	130,879,002.25	150,950,877.18

**（三十一）一年内到期的非流动负债**

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	44,964,149.91	20,000,000.00
一年内到期的租赁负债	7,673,300.14	14,920,238.86
合 计	52,637,450.05	34,920,238.86

**（三十二）其他流动负债**

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,028,208.27	237,067.27
合 计	1,028,208.27	237,067.27

**（三十三）长期借款**

**1、长期借款分类**

项目	期末余额	期初余额
质押借款	24,190,000.00	
抵押借款	325,294,642.16	155,745,687.97
保证借款		
信用借款	59,995,124.67	
加：未到期应付利息	331,828.44	149,214.65
小计	409,811,595.27	155,894,902.62
减：一年内到期的长期借款	44,964,149.91	20,000,000.00
合计	364,847,445.36	135,894,902.62

**（三十四）租赁负债**

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------

长期租赁负债	8,669,406.36	27,372,892.54
减：未确认融资费用	146,401.63	1,051,074.23
租赁付款额现值小计	8,523,004.73	26,321,818.31
减：一年内到期的租赁负债	7,673,300.14	14,920,238.86
合 计	849,704.59	11,401,579.45

### （三十五）预计负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
未决诉讼	1,132,093.34			1,132,093.34	
赔偿支出	6,047,281.71			6,047,281.71	
合计	7,179,375.05			7,179,375.05	

### （三十六）递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		1,930,150.20	128,676.70	1,801,473.50	
合计		1,930,150.20	128,676.70	1,801,473.50	

### （三十七）实收资本

项目	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	
股份总额	988,828,300.00						988,828,300.00
合 计	988,828,300.00						988,828,300.00

### （三十八）资本公积

#### 1、明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	942,173,032.49			942,173,032.49
（2）同一控制下企业合并的影响				
（3）其他				
小计	942,173,032.49			942,173,032.49

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2、其他资本公积	6,036,080.33	12,801,954.02		18,838,034.35
(1) 原制度资本公积转入				
(2) 政府因公共利益搬迁给予补偿款的结余				
小计	6,036,080.33	12,801,954.02		18,838,034.35
合 计	948,209,112.82	12,801,954.02		961,011,066.84

#### (三十九) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					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	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-18,918,948.88	2,075,645.96				2,075,645.96	-16,843,302.92
权益法下不能转损益的其他综合收益	-18,918,948.88	2,075,645.96				2,075,645.96	-16,843,302.92
其他综合收益合计	-18,918,948.88	2,075,645.96				2,075,645.96	-16,843,302.92

#### (四十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	421,058,880.37	26,435,998.53		447,494,878.90
合计	421,058,880.37	26,435,998.53		447,494,878.90

#### (四十一) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	692,441,089.11	709,413,614.87
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	692,441,089.11	709,413,614.87
加: 本期归属于母公司股东的净利润	154,632,925.12	61,503,244.30
减: 提取法定盈余公积	26,435,998.53	9,257,789.06
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		69,217,981.00
应付其他权益工具股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	820,638,015.70	692,441,089.11

#### (四十二) 营业收入和营业成本

##### 1、营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	515,561,002.83	458,945,047.17	192,271,616.10	166,643,511.41
其他业务	141,621,541.85	109,902,498.58	40,485,689.86	28,098,534.17
合计	657,182,544.68	568,847,545.75	232,757,305.96	194,742,045.58
其中: 合同产生的收 入				
其他收入				

##### (1) 营业收入、成本、毛利分析

项 目	本期发生额		
	收 入	成 本	毛 利
交通业收入	407,011,785.00	368,697,705.32	38,314,079.68
酒店收入	9,666,066.72	6,315,206.67	3,350,860.05
物业收入	5,986,631.74	6,950,743.91	-964,112.17

项 目	本期发生额		
	收 入	成 本	毛 利
广告收入	5,418,856.97	2,236,235.86	3,182,621.11
文旅业收入	35,759,962.16	33,394,414.58	2,365,547.58
房地产业	25,538,786.22	20,114,057.89	5,424,728.33
数字经济业务收入	26,178,914.02	21,236,682.94	4,942,231.08
小 计	515,561,002.83	458,945,047.17	56,615,955.66
租赁收入	8,645,958.12	2,104,344.64	6,541,613.48
建材贸易收入	99,684,717.06	82,893,164.31	16,791,552.75
投资性房地产转让收入	8,911,532.41	2,007,810.61	6,903,721.80
热再生设备租赁	262,500.00		262,500.00
算力包销收入	24,116,834.26	22,897,179.02	1,219,655.24
小 计	141,621,541.85	109,902,498.58	31,719,043.27
合 计	657,182,544.68	568,847,545.75	88,334,998.93

(续)

项 目	上期发生额		
	收 入	成 本	毛 利
交通业收入	127,557,756.73	115,734,419.66	11,823,337.07
酒店收入	21,257,779.15	16,317,924.39	4,939,854.76
物业收入	6,019,725.13	7,355,008.50	-1,335,283.37
广告收入	3,598,503.73	942,490.16	2,656,013.57
文旅业收入	25,336,114.40	20,204,729.56	5,131,384.84
房地产业	221,505.11	-500,885.40	722,390.51
数字经济业务收入	8,280,231.85	6,589,824.54	1,690,407.31
小 计	192,271,616.10	166,643,511.41	25,628,104.69
销售材料	28,337,475.36	25,546,898.09	2,790,577.27
租赁收入	7,337,051.81	1,813,293.48	5,523,758.33
建材贸易收入	227,001.74		227,001.74
投资性房地产转让收入	3,971,660.95	738,342.60	3,233,318.35

项 目	上期发生额		
	收 入	成 本	毛 利
设备租赁收入	612,500.00		612,500.00
小 计	40,485,689.86	28,098,534.17	12,387,155.69
合 计	232,757,305.96	194,742,045.58	38,015,260.38

#### (四十三) 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	845,554.62	1,180,087.53
教育费附加	603,924.83	848,456.50
房产税	3,388,461.14	3,235,167.00
土地增值税	2,323,118.04	1,343,835.57
土地使用税	6,225,332.73	6,664,566.52
车船使用税	27,569.40	21,284.40
印花税	1,274,173.13	278,919.86
其他	9,226.70	12,295.28
合 计	14,697,360.59	13,584,612.66

#### (四十四) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,009,936.36	6,480,489.97
办公差旅通讯招待费等	257,432.79	493,149.25
物料消耗	290,540.21	509,030.00
广告费	350,474.12	112,328.92
折旧摊销费	147,847.19	183,882.33
水电燃料物业修理费	765,129.31	1,254,216.15
销售佣金	1,644,689.99	1,232,474.17
其 他	1,190,290.60	1,234,570.72
合 计	9,656,340.57	11,500,141.51

#### (四十五) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	84,996,469.40	75,363,292.70
折旧摊销费	12,066,242.84	10,584,129.73
办公差旅通讯招待费等	7,545,159.79	4,094,436.50
水电燃料物业修理费	3,629,037.97	2,604,648.94
保险租赁费	2,513,852.16	213,137.72
中介机构费用	28,092,028.61	6,474,761.70
董事会费及公告费	156,594.68	177,946.51
小车费用	745,655.96	489,162.71
党建工作经费	120,547.31	175,028.16
安保费用	698,869.86	1,138,728.79
劳务费	2,088,485.45	684,251.17
其 他	3,095,734.82	1,655,427.51
合 计	145,748,678.85	103,654,952.14

**(四十六) 财务费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
贷款及应付款项的利息支出	12,995,667.97	2,400,952.66
减：资本化的利息支出	3,436,869.67	1,208,332.32
存款及应收款项的利息收入	4,393,290.78	14,117,783.69
净汇兑损失/收益		
手续费	401,954.75	396,862.13
其他		
合 计	5,567,462.27	-12,528,301.22

**(四十七) 其他收益**

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	486,585.18	306,372.97
代扣个人所得税手续费	44,739.63	65,881.34
小微企业增值税减免	13,494.48	26,123.43
增值税进项税额加计抵减		2,085.60

项目	本期发生额	上期发生额
合 计	544,819.29	400,463.34

#### (四十八) 投资收益

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	362,747,335.58	129,202,677.31
处置长期股权投资产生的投资收益		-13,606,652.40
交易性金融资产在持有期间的投资收益	135,616.42	1,783,271.21
合 计	362,882,952.00	117,379,296.12

#### (四十九) 公允价值变动损益

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	988,912.25	12,622,821.93
合 计	988,912.25	12,622,821.93

#### (五十) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-14,312,517.84	-5,486,621.55
其他应收款坏账损失	13,322.71	-18,298,690.04
长期应收款坏账损失	-1,526,425.75	-1,526,425.76
合 计	-15,825,620.88	-25,311,737.35

#### (五十一) 资产减值损失

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	-61,077,437.84	-742,734.46
合同资产减值损失	346,230.00	-304,425.00
投资性房地产减值损失	-10,736,350.29	
固定资产减值损失	-404,849.30	
在建工程减值损失	-18,107,600.00	
商誉减值损失	-12,557,985.00	-1,224,201.95
合 计	-102,537,992.43	-2,271,361.41

#### (五十二) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置使用权资产利得	1,055,424.71	125.19
无形资产处置利得		37,040,401.44
合 计	1,055,424.71	37,040,526.63

**(五十三) 营业外收入**

项 目	本期发生额	计入当期非经常性损益的金额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废毁损利得	286.72	286.72	526.62	526.62
其中：固定资产报废毁损利得	286.72	286.72	526.62	526.62
政府补助			9,000.00	9,000.00
违约金及罚款收入	1,036,029.47	1,036,029.47	560,292.81	560,292.81
其他	618,751.70	618,751.70	2,879,589.09	2,879,589.09
合 计	1,655,067.89	1,655,354.61	3,449,408.52	3,449,935.14

**(五十四) 营业外支出**

项 目	本期发生额	计入当期非经常性损益的金额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废毁损损失合计	191,157.88	191,157.88	12,734.06	12,734.06
其中：固定资产报废毁损损失	32,155.61	32,155.61	12,734.06	12,734.06
无形资产报废损失	159,002.27	159,002.27		
盘亏损失	421,568.11	421,568.11	212,668.70	212,668.70
对外捐赠	543,465.00	543,465.00	781,106.28	781,106.28
其中：公益性捐赠	543,465.00	543,465.00	781,106.28	781,106.28
非公益性捐赠				
违约金、赔偿金及罚款支出	1,078,419.33	1,078,419.33	1,358.54	1,358.54
其他	7,300,675.45	7,300,675.45	-799,569.66	-799,569.66
合 计	9,535,285.77	10,269,908.65	208,297.92	1,002,138.26

**(五十五) 所得税费用**

### 1、所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,851,779.44	2,220,360.59
递延所得税调整	-9,210,673.35	1,238,125.68
<b>合 计</b>	<b>-5,358,893.91</b>	<b>3,458,486.27</b>

### 2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	151,893,433.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	37,973,358.43
子公司适用不同税率的影响	2,855,253.53
调整以前期间所得税的影响	-736,996.70
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	357,132.45
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,589,820.42
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,947,618.15
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	230,265.55
权益法核算的合营企业和联营企业损益（以“-”填列）	-47,679,799.44
其他	-715,905.46
所得税费用	-5,358,893.91

### （五十六）其他综合收益

项目	本期发生额	上期发生额
联合资产其他综合收益变动	2,075,645.96	-13,524,273.42
<b>合 计</b>	<b>2,075,645.96</b>	<b>-13,524,273.42</b>

### （五十七）现金流量表项目

#### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额

收到活期存款利息收入	3,575,050.75	4,443,685.86
收到押金、保证金	15,349,465.92	9,134,355.25
代收业主办证费用	5,805.27	
收到购房诚意金	701,877.28	1,348,752.18
收到解冻资金	141,366.03	
收到政府补助	2,318,517.46	306,372.97
收回得萨别墅拆迁补偿垫付款		4,849,953.00
收到旅游产品款	38,429,454.40	153,904,927.43
收到海南省交通厅养护经费	3,598,891.05	17,723,243.81
收到检测款	19,999,325.25	
收回合作意向金	81,000,000.00	
收到建材产品款		7,203,701.78
收到数字营销业务商品款		33,900,000.00
收到代建管理服务费用		2,465,330.00
收到其他	2,991,835.50	6,993,929.82
<b>合 计</b>	<b>168,111,588.91</b>	<b>242,274,252.10</b>

## 2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现的销售费用、管理费用	35,778,213.44	30,919,522.92
付退业主办证、购房诚意金等费用	124,112.89	627,735.51
支付销售佣金	240,007.82	1,301,056.91
赔偿支出	0.00	
支付捐赠支出	543,465.00	749,430.53
支付手续费	474,808.60	849,001.51
支付押金、保证金	20,393,709.95	17,372,029.00
支付冻结资金	900,763.84	15,770.87
支付旅游产品款	27,335,065.82	
支付检测款	18,553,067.81	

支付养护款	20,621,512.71	169,340,647.59
支付合作意向金		81,000,000.00
支付建材产品款		4,978,856.27
支付数字营销商品款		33,900,000.00
支付其他	3,254,405.20	5,576,607.30
<b>合 计</b>	<b>128,219,133.08</b>	<b>346,630,658.41</b>

### 3、收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、定期存款赎回	30,000,000.00	1,597,400,000.00
收到理财收益	215,753.42	3,924,630.12
收到股权投资分红	2,267,276.87	2,410,175.79
收回股权投资款		33,387,717.87
<b>合 计</b>	<b>32,483,030.29</b>	<b>1,637,122,523.78</b>

### 4、支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品		1,066,000,000.00
购买联合大厦		7,296,357.00
海洋牧场项目人工鱼礁工程款		3,837,257.97
增持海汽集团股票	49,994,583.47	198,001,786.12
海南农商行投资款		69,854,737.06
预付股权受让款	21,072,502.53	18,405,004.84
股权投资款	74,267,222.76	24,000,000.00
购买算力设备	72,815,330.00	31,206,570.00
预付购地款	8,030,000.00	
支付改造装修款	11,794,762.21	
<b>合计</b>	<b>237,974,400.97</b>	<b>1,418,601,712.99</b>

### 5、收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到定期存款利息		11,585,089.15

合 计		11,585,089.15
-----	--	---------------

#### 6、支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
瑞鑫公寓改造费用（投资性房地产）	303,315.42	
合 计	303,315.42	

#### 7、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到中国证券登记结算有限责任公司退回的自派保证金		2,000,000.00
收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司派发股息红利代扣个税	1,116,535.32	1,806,001.90
合 计	1,116,535.32	3,806,001.90

#### 8、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付中国证券登记结算有限责任公司自派保证金		2,000,000.00
支付派发股息红利代扣个税	1,943,295.31	979,623.83
支付租赁押金及租金	1,333,933.72	10,565,676.94
支付派息手续费		50,791.66
归还借款		300,000.00
合 计	3,277,229.03	13,896,092.43

#### 9、筹资活动产生的负债变动情况

项 目	期初金额	本期增加		本期减少		期末金额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期）	26,321,818.31		2,962,404.52	1,333,933.72	19,427,284.38	8,523,004.73
短期借款	11,613,505.56	40,200,000.00	269,634.72	22,057,473.61		30,025,666.67

长期借款	155,894,902.62	275,276,163.35	10,533,815.87	31,893,286.57		409,811,595.27
合 计	193,830,226.49	315,476,163.35	13,765,855.11	55,284,693.90	19,427,284.38	448,360,266.67

(五十八) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	157,252,327.62	61,446,488.89
加: 资产减值准备	102,537,992.43	2,271,361.41
信用减值损失	15,825,620.88	25,311,737.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,445,130.54	9,254,688.81
使用权资产折旧	7,100,813.75	1,657,127.96
无形资产摊销	2,250,144.44	1,980,379.52
长期待摊费用摊销	2,644,279.37	3,474,268.86
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)	-1,055,424.71	-37,040,526.63
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	31,868.89	28,734.06
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-988,912.25	-12,622,821.93
财务费用(收益以“-”号填列)	12,995,667.97	1,192,620.34
投资损失(收益以“-”号填列)	-362,882,952.00	-117,379,296.12
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-5,585,281.24	683,950.81
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-3,541,136.62	-54,982.99
存货的减少(增加以“-”号填列)	15,000,105.86	-456,690,624.87
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-537,750,356.95	-469,487,983.09
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	398,713,715.84	274,484,250.26

补充资料	本期发生额	上期发生额
其他	1,921,758.96	-2,646,722.24
经营活动产生的现金流量净额	-169,084,637.22	-714,137,349.60
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	269,391,171.51	370,109,209.59
减：现金的期初余额	370,109,209.59	783,341,655.56
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	-100,718,038.08	-413,232,445.97

## 2、现金和现金等价物的构成

项 目	期 末 数	期 初 数
一、现金	269,391,171.51	370,109,209.59
其中：库存现金	0.12	60,007.50
可随时用于支付的银行存款	269,337,557.52	369,980,557.84
可随时用于支付的其他货币资金	53,613.87	68,644.25
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、现金和现金等价物余额	269,391,171.51	370,109,209.59
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		

## 七、合并范围的变更

### （一）其它原因的合并范围变动

报告期内新设成立两家子公司分别是海南高速公路沥青科技有限公司、海南高速交通环保沥青材料有限公司，具体情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本 (人民币万元)	业务性质	持股比例(或类似权益比例)(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
海南高速公路沥青科技有限公司	澄迈	澄迈	4,500.00	交通业	30.00	25.00	55.00	出资设立
海南高速交通环保沥青材料有限公司	澄迈	澄迈	4,500.00	交通业		66.66	66.66	出资设立

## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本 (人民币万元)	业务性质	持股比例(或类似权益比例)(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
海南高速公路综合经营服务有限公司	海口市	海口市	1,000.00	服务业	100.00		100.00	出资设立
海南高速公路工程建设集团有限公司	海口市	海口市	20,000.00	交通运输业	100.00		100.00	出资设立
海南高速公路养护有限公司	海口市	海口市	1,000.00	建筑业	100.00		100.00	出资设立
海南省云翼数字交通有限公司	海口市	海口市	1,000.00	道路运输业	100.00		100.00	出资设立
海南高速地产发展有限公司	海口市	海口市	3,000.00	房地产业	100.00		100.00	出资设立
海南高速数字传媒有限公司	海口市	海口市	1,000.00	服务业		100.00	100.00	出资设立

海南万宁兴隆金银岛温泉大酒店有限公司	万宁市	万宁市	12,661.04	服务业		100.00	100.00	出资设立
琼海金银岛大酒店有限公司	琼海市	琼海市	500.00	服务业	100.00		100.00	出资设立
三亚金泰实业发展有限公司	三亚市	三亚市	1,000.00	房地产业	95.00	5.00	100.00	出资设立
海南云翼低空经济发展有限公司	三亚市	三亚市	1,000.00	房地产业		100.00	100.00	出资设立
海南金银岛大酒店有限公司	海口市	海口市	500.00	服务业		100.00	100.00	出资设立
海南金银岛酒店管理有限公司	海口市	海口市	1,000.00	服务业	100.00		100.00	出资设立
三亚金银岛海景大酒店有限公司	三亚市	三亚市	1,000.00	服务业		100.00	100.00	出资设立
海南峰源实业有限公司	海口市	海口市	300.00	房地产业		100.00	100.00	出资设立
海南高速交通融合产业发展有限公司	海口市	海口市	10,000.00	服务业	100.00		100.00	出资设立
海南金银岛物业服务服务有限公司	海口市	海口市	1,000.00	服务业		100.00	100.00	出资设立
三亚圣林实业有限公司	三亚市	三亚市	1,000.00	商品流通业	100.00		100.00	出资设立
海南省公共信息网络有限公司	海口市	海口市	8,600.00	IT 服务业	97.79	2.21	100.00	非同一控制下企业合并
海南高速瑞海置业有限公司	琼海市	琼海市	2,000.00	房地产业		100.00	100.00	出资设立
海南吉源工贸有限公司	海口市	海口市	300.00	服务业	100.00			出资设立

海南三亚新世纪海洋产业发展有限公司	三亚市	三亚市	600.00	服务业		55.00		出资设立
智岛阳光信息科技有限公司(海南)有限公司	三亚市	三亚市	582.16	服务业		51.00	51.00	非同一控制下企业合并
三亚阳光假期旅行社有限公司	三亚市	三亚市	300.00	服务业		51.00		非同一控制下企业合并
海南高速赛车运动产业发展有限公司	海口市	海口市	1,000.00	体育业		70.00	70.00	出资设立
海南假日商旅服务有限公司	三亚市	三亚市	500.00	服务业		100.00	100.00	出资设立
海南高速资本运营有限公司	海口市	海口市	4,500.00	服务业	100.00		100.00	出资设立
海南路桥工程检测有限公司	海口市	海口市	1,000.00	工程检测		51.00	51.00	非同一控制下企业合并
数智高速智算中心(陵水)有限公司	陵水	陵水	5,000.00	互联网和相关服务		48.00	48.00	出资设立
海南儋州东坡雅居置业有限公司	儋州	儋州	5,000.00	房地产业	100.00		100.00	非同一控制下企业合并
海南高速公路沥青科技有限公司	澄迈	澄迈	4,500.00	交通业	30.00	25.00	55.00	出资设立
海南高速交通环保沥青材料有限公司	澄迈	澄迈	4,500.00	交通业		66.66	66.66	出资设立

## 2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	少数股东表决权比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
数智高速智算中心(陵水)有限公司	52.00	52.00	-168,972.24		25,869,713.08

海南路桥工程检测有限公司	49.00	49.00	2,620,024.38		8,882,264.82
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	49.00	49.00	141,962.30		4,021,175.53

### 3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
数智高速智算中心（陵水）有限公司	17,773,831.13	74,591,147.10	92,364,978.23	14,609,629.98	28,000,000.00	42,609,629.98
海南路桥工程检测有限公司	27,532,876.08	4,537,167.88	32,070,043.96	13,504,812.70	667,327.50	14,172,140.20
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	32,641,024.30	1,296,041.82	33,937,066.12	25,250,286.64	480,298.80	25,730,585.44

（续）

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
数智高速智算中心（陵水）有限公司	30,754,799.37	92,087,382.72	122,842,182.09	72,767,787.24		72,767,787.24
海南路桥工程检测有限公司	36,602,815.44	3,765,772.73	40,368,588.17	27,730,411.22	206,198.11	27,936,609.33
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	60,020,202.44	1,315,883.32	61,336,085.76	53,318,169.85	198,124.80	53,516,294.65

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
数智高速智算中心（陵水）有限公司	24,116,834.26	-319,046.60	-319,046.60	17,668,070.46		74,394.85	74,394.85	135,765.23
海南路桥工程检测有限公司	35,776,385.34	5,465,924.92	5,465,924.92	2,876,409.81	11,243,981.92	2,339,354.73	2,339,354.73	919,084.46

测有限公司								
智岛阳光信息科技（海南）有限公司	13,574,351.85	337,277.79	337,277.79	22,876,836.26	24,783,586.24	-757,869.35	-757,869.35	-940,261.54

### （三）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

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	注册资本
				直接	间接		
海南海汽运输集团股份有限公司	海口市	海口市	运输业	14.61		权益法	31600.0 万元
海南海控小额贷款有限公司	海口市	海口市	新型金融组织	35.00		权益法	15000.0 万元
海南省应急续贷资金管理服务合伙企业（有限合伙）	海口市	海口市	投资公司		79.92	权益法	10010.0 万元
海南省海洋发展有限公司	三沙市	三沙市	海洋工程	28.09		权益法	10679.356 万元
海南联合资产管理服务有限公司	海口市	海口市	货币金融服务	26.89		权益法	197114.305 万元

#### 2、重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额				
	海南海汽运输集团股份有限公司	海南海控小额贷款有限公司	海南联合资产管理服务有限公司	海南省海洋发展有限公司	海南省应急续贷资金管理服务合伙企业（有限合伙）
流动资产	675,442,347.92	17,991,440.39	5,101,643,603.64	23,701,388.82	30,291,114.02
非流动资产	1,908,766,886.48	151,512,744.46	5,026,751,714.04	32,183,837.82	

资产合计	2,584,209,234.40	169,504,184.85	10,128,395,317.68	55,885,226.64	30,291,114.02
流动负债	842,212,080.31	3,087,721.94	1,800,333,267.67	28,150,468.41	
非流动负债	944,187,082.35		3,577,909,858.83	3,369,437.79	
负债合计	1,786,399,162.66	3,087,721.94	5,378,243,126.50	31,519,906.20	
少数股东权益	2,900,004.54		235,702,794.35		
归属于母公司股东权益	794,910,067.20	166,416,462.91	4,514,449,396.83	24,365,320.44	30,291,114.02
按持股比例计算的净资产份额	116,136,360.82	58,245,762.02	1,213,935,442.81	6,844,608.36	24,208,688.62
调整事项					
--商誉					
--内部交易未实现利润					
--其他					
对联营企业权益投资的账面价值	331,485,490.72	56,819,173.60	1,242,289,459.61	6,826,262.59	24,208,682.32
存在公开报价的权益投资的公允价值					
营业收入	620,685,736.80	16,844,729.27	1,019,418,194.89	1,211,377.14	
净利润	-61,056,728.82	1,642,671.54	1,219,496,536.46	-4,182,195.35	261,114.02
终止经营的净利润					
其他综合收益					
综合收益总额	-61,056,728.82	1,642,671.54	1,219,496,536.46	-4,182,195.35	261,114.02
企业本期收到的来自联营企业的股利		2,267,276.87			

(续)

项目	期初余额/上期发生额				
	海南海汽运输集团 股份有限公司	海南海控小额贷 款有限公司	海南联合资产管 理有限公司	海南省海洋 发展有限公 司	海南省应急续 贷资金管理服 务合伙企业 (有限合伙)
流动资产	892,938,988.54	8,372,393.70	3,200,634,369.45	55,632,115.65	30,030,000.00
非流动资产	1,806,929,171.76	168,026,263.31	2,377,299,887.12	49,685,109.31	
资产合计	2,699,868,160.30	176,398,657.01	5,577,934,256.57	105,317,224.96	30,030,000.00
流动负债	1,301,660,141.02	5,146,931.74	690,372,751.88	62,580,623.39	
非流动负债	582,619,657.29		1,828,325,424.97	5,231,290.15	
负债合计	1,884,279,798.31	5,146,931.74	2,518,698,176.85	67,811,913.54	
少数股东权益	4,681,755.49		20,777,351.83	9,959,683.39	
归属于母公司股 东权益	810,906,606.50	171,251,725.27	3,038,458,727.89	27,545,628.03	30,030,000.00
按持股比例计算 的净资产份额	111,499,658.39	59,938,103.84	739,864,700.24	7,737,566.91	23,999,976.00
调整事项					
—商誉					
—内部交易未实 现利润					
—其他					
对联营企业权益 投资的账面价值	283,672,738.29	58,511,515.17	769,102,818.78	7,719,610.99	24,000,000.00
存在公开报价的 权益投资的公允 价值					
营业收入	837,363,661.28	14,114,711.42	1,389,929,744.83	1,210,371.38	
净利润	-97,738,915.49	6,101,431.03	581,429,077.88	-8,729,712.54	
终止经营的净利					

润				
其他综合收益				
综合收益总额	-97,738,915.49	6,101,431.03	533,018,739.77	-8,729,712.54
企业本期收到的 来自联 营企业的股利		2,410,175.79		

### 3、不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本期发生额	上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	6,169,431.44	6,767,347.03
下列各项按持股比例计算的合 计数		
--净利润	-597,915.59	122,221.27
--其他综合收益		
--综合收益总额	-597,915.59	122,221.27

## 九、政府补助

### (一) 计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额
三亚圣林-深海网箱补助递延 收益	128,676.70	
稳岗补贴	41,994.04	188,339.22
一次性吸纳就业奖励补贴		6,945.75
旅行社奖励金	207,392.00	111,088.00
其他	104,261.22	9,000.00
合计	482,323.96	315,372.97

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、长期应收款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债及租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有

关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由相关部门按照董事会批准的政策开展，这些部门通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### （一）信用风险

可能引起本公司信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

##### 1、应收款项

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。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款、长期应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。

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

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，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 54.71%（2024 年：40.09%）；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 66.72%（2024 年：63.58%）。

## （二）流动性风险

管理流动风险时，本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，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，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准），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。

## （三）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。

### 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）。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款。本公司的长期借款利率较低且借款金额较小，资产负债表日利率的变动不会对净利润及股东权益产生影响。

## 2、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。期末，本公司的资产负债率为 24.63%（上年年末：20.75%）。

### 十一、公允价值的披露

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）。

以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

#### （一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产			81,289,999.99	81,289,999.99
1、以公允价值计量且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			81,289,999.99	81,289,999.99
（3）衍生金融资产				

#### （二）持续第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值

非上市股权投资	81,289,999.99	市场法（企业价值倍数）	评估值
---------	---------------	-------------	-----

CAC

CAC

## 十二、关联方及关联交易

### (一) 关联方

#### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本		对本公司持股比 例 (%)	对本公司的表 决权比例 (%)	本公司最终控制 方
			期初金额	期末金额			
海南省交通投 资控股有限公 司	海南省海口市	交通运输业	500,000.00 万元	500,000.00 万元	25.39	25.39	海南省国有资产 监督管理委员会

#### 2、本公司的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、（一）。

### 3、本公司其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
三亚修燃企业管理中心（有限合伙）	少数股权股东
海南交控公路工程养护有限公司	受同一控制方控制的企业
海南海汽运输集团股份有限公司琼海分公司	本公司之联营企业的分公司
海南公路工程有限公司	受同一控制方控制的企业
海南路桥工程有限公司	受同一控制方控制的企业
海南路桥物资供应有限公司	受同一控制方控制的企业
海南交控置业有限公司	受同一控制方控制的企业
海南路桥工程有限公司	受同一控制方控制的企业
海南省路桥投资建设集团有限公司	受同一控制方控制的企业
海南省交通规划勘察设计研究院有限公司	受同一控制方控制的企业
海南交控公路工程养护有限公司	受同一控制方控制的企业
海南交投港航投资建设有限公司	受同一控制方控制的企业

#### （二）关联交易

##### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

###### （1）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南路桥工程有限公司	智慧工地信息化服务、安全生产管理服务	1,071,368.62	
海南公路工程有限公司	智慧工地信息化服务、安全生产管理服务	2,233,658.87	
海南交投港航投资建设有限公司	员工餐费及水电物管服务	60,256.16	
海南省交通投资控股有限公司	会议服务	18,207.55	
海南交控公路工程养护有限公司	会议及住宿服务	118,792.45	
海南省交通规划勘察设计研究院	会议服务	2,075.47	
海南交控公路工程养护有限公司	水电费	64,585.90	82,523.96
海南路桥物资供应有限公司	建材销售	2,909,250.86	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南公路工程有限公司	建材销售	82,034,413.64	
海南路桥工程有限公司	建材销售	33,749,719.33	
海南公路建设项目管理有限公司	代建管理服务费	3,922,480.82	
海南路桥工程有限公司	建材销售	5,050,304.52	
海南海汽运输集团股份有限公司琼海分公司	水电费	1,780.32	10,338.12

(2) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南路桥工程有限公司	工程施工	283,900.57	
海南省交通规划勘察设计研究院有限公司	委托设计服务	434,608.37	
海南路桥沥青改性技术服务有限公司	沥青加工服务	179,411.14	

3、关联租赁情况

(1) 本企业集团公司作为出租方：

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
海南交控公路工程养护有限公司	管理站租赁	2,414,327.51	2,344,007.28
海南交控公路工程养护有限公司	场地和房屋租赁	77,314.33	75,428.57
海南海汽运输集团股份有限公司琼海分公司	场地租赁	137,142.83	137,142.86
海南交投港航投资建设有限公司	房屋租赁	84,394.26	

7、关键管理人员报酬

本公司本期关键管理人员 16 人，上期关键管理人员 11 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,135,382.00	2,630,884.00

(三) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1、应收项目

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
应收账款	海南路桥工程有限公司	37,520,951.11	1,876,047.56	8,446,282.06	422,314.10
应收账款	海南公路工程有限公司	93,137,430.56	4,656,871.53	10,067,965.10	503,398.26
应收账款	海南公路建设项目管理有限公司	2,589,654.77	129,482.74		
应收账款	海南路桥物资供应有限公司	14,521,777.48	726,088.87	23,753,743.09	1,187,687.15
应收账款	海南路桥沥青改性技术服务有限公司	166,309.00	8,315.45	283,924.50	14,196.23
应收账款	海南路桥建设工程有限公司	406,817.08	20,340.85	142,513.98	7,125.70
其他应收款	海南公路工程有限公司	800,000.00	80,000.00	18,352,217.81	917,610.89
其他应收款	海南路桥物资供应有限公司	9,875,588.19	510,779.41	11,868,317.20	599,415.86
其他应收款	海南海通公路工程咨询监理有限公司	820,617.91	123,092.69		
其他应收款	海南海控小额贷款有限公司	237,903.84	35,685.58		
其他应收款	海南交投港航投资建设有限公司	149,363.21	7,468.16		
其他应收款	三亚修燃企业管理中心	1,335,239.36	66,761.97		
预付账款	海南交控置业有限公司	21,072,502.53			

## 2、应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收款项	海南交控公路工程养护有限公司	16,500.00	16,500.00
其他应付款	海南路桥工程有限公司	283,900.57	
其他应付款	海南公路工程有限公司	32,940.00	32,940.00
其他应付款	海南路桥建设工程有限公司	1,161,430.50	
其他应付款	海南海通公路工程咨询监理有限公司	586,714.30	586,714.30
其他应付款	三亚修燃企业管理中心	7,486.03	

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	海南交控公路工程养护有限公司	306,000.00	306,000.00
其他应付款	海南海汽运输集团股份有限公司琼海分公司	3,010.00	3,010.00
其他应付款	海南省交通投资集团有限公司	19,598.17	
其他应付款	海南省交通规划勘察设计研究院有限公司	434,608.37	
合同负债	海南路桥工程有限公司	1,056,517.82	
合同负债	海南公路工程有限公司	3,005,260.92	
合同负债	海南路桥建设工程有限公司	86,299.06	
合同负债	海南省交通投资集团有限公司	1,321,100.92	

### 十三、承诺及或有事项

#### 1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

#### 2、或有事项

##### (1) 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

本公司及下属子公司按照房地产经营惯例为商品房承购人向银行申请按揭贷款提供阶段性担保。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司及下属子公司为商品房承购人提供阶段性按揭担保的余额为 588.59 万元。

##### (2) 其他或有事项

1) 2017 年 12 月 28 日，海南省交通运输厅下发《关于印发〈海南省东线高速公路养护接收方案〉的通知》（琼交通建【2017】1047 号），海南省交通运输厅决定自 2018 年 1 月 1 日收回海南东线高速公路养护权。2017 年 12 月底，海南省公路管理局召开了《研究东线高速公路养护接收工作》会议，会议决定：海南省公路局自 2018 年 1 月 1 日起收回本公司负责的海南环岛东线高速公路养护工作。海南省公路管理局高速公路养护管理中心自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日直接管养海南环岛东线高速公路，海南省交通投资控股有限公司于 2018 年 7 月 1 日起全面接管东线高速公路养护管理工作。本公司之子公司海南高速公路管理有限公司（现更名为“海南省云翼数字交通有限公司”）人员如有不愿意继续从事公路养护工作的，由本公司负责依法依规安置。愿意继续从事养护工作的，在办理人员移交手续期间，要在职在岗服从海南省公路管理局高速公路养护管理中心和海南省交通投资控股有限公司

管理。本公司根据劳动法相关规定，已预计可能需要支付的员工安置费 8,838,678.74 元。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司已支付员工安置费共计 2,791,397.03 元，尚余 6,047,281.71 元。预计的员工安置费与将来实际发生数可能存在差异，但可能对本公司财务状况产生重大不利影响。

2) 鉴于海南省儋州市房地产市场环境发生巨大变化，本公司之子公司海南儋州东坡雅居置业有限公司投资建设的“儋州东坡雅居一期项目”已经无法达到原来预计的投资回报，存在较大投资风险，公司已暂停投资开发“儋州东坡雅居一期项目”，现该项目仍处于停工状态。儋州东坡公司依据海南诚安广和投资咨询管理有限公司出具的《关于儋州东坡雅居（一期）工程的阶段性工程造价分析》报告（档案号：琼 CAGH-2015-980），已预计赔偿支出 1,132,093.34 元。预计的赔偿支出与将来实际发生数可能存在差异，但可能对本公司财务状况产生重大不利影响。

3) 因房屋租赁合同发生争议，海南金银岛大酒店有限公司于 2026 年 1 月 26 日收到海南省海口市美兰区人民法院送达的海南英之皇娱乐有限公司起诉状【案号为（2025）琼 0108 民初 30820 号】。海南英之皇娱乐有限公司诉请海南金银岛大酒店有限公司赔偿租赁场所装修损失 1300 万元（具体以司法鉴定金额为准）及减免租金 50.06 万元。2026 年 2 月 5 日，海南金银岛大酒店有限公司依法向同一法院提起反诉，请求判令海南英之皇娱乐有限公司赔偿场地占用费损失 64.68 万元及分摊费用 15.47 万元。2026 年 3 月 18 日，法院组织开庭审理。庭审中，海南英之皇娱乐有限公司依据其自行委托评估机构出具的结论，将装修损失索赔金额调整为 729.40 万元。目前，案件尚在一审审理中，尚未判决。

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

#### 十四、资产负债表日后事项

##### 1、发行短期融资券

2025 年 6 月 20 日，海南高速股东会审议通过《关于申请注册发行短期融资券的议案》，同意公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额度不超过（含）人民币 3 亿元的短期融资券，并根据市场情况以及自身资金需求在注册额度内择机一次性或分期发行。公司于 2026 年 2 月 11 日获批注册通知书，注册金额为 3 亿元，注册额度自通知书落款之日起 2 年内有效。2026 年 4 月 15 日在全国银行间债券市场成功发行了短期融资券，发行规模为人民币 3 亿元，由兴业银行股份有限公司主承销，票面利率 1.65%。募集资金主要用于补充子公司海南高速公路工程建设集团有限公司流动资金。该事项属于资产负债表日后非调整事项，因此不对 2025 年度财务报表进行调整。

## 2、收购子公司

2026年3月20日，经股东会决议，公司以现金方式收购了海南省交控石化有限公司51.0019%的股权，收购价款为46,675,108.88元。该事项属于资产负债表日后非调整事项，因此不对2025年度财务报表进行调整，相关会计处理将在2026年度财务报表中反映。

## 十五、其他重要事项

### 分部信息

#### 1、报告分部的确定依据与会计政策

##### (1) 确定依据

##### 1. 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- 1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的10%或者以上；
- 2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的10%或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到75%：

- 1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；
- 2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

##### (2) 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了4个报告分部，分别为：交通运输业、房地产业、服务业及文旅业。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服

务。由于每个分部需要不同的市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

### 3、报告分部的财务信息

单位：万元

项目	本期金额					合计
	交通运输业	房地产业	服务业	文旅业	分部间抵销	
分部收入	51,612.11	4,253.94	7,011.67	3,615.29	-16,302.72	50,190.29
分部费用	9,638.93	3,450.29	2,349.00	1,026.55	-368.11	16,096.66
分部利润	25,370.77	-10,379.62	-1,313.25	-1,790.21	3,302.24	15,189.93
分部资产	446,813.94	115,049.29	23,480.28	9,019.07	-162,410.27	431,952.31
分部负债	112,645.46	105,382.98	56,538.64	1,146.72	-171,654.34	104,059.46

(续)

项目	上期金额					合计
	交通运输业	房地产业	服务业	文旅业	分部间抵销	
分部收入	16,536.73	523.78	4,418.69	2,569.60	-773.07	23,275.73
分部费用	15,766.63	519.89	4,418.70	2,333.60	-773.07	22,265.75
分部利润	770.10	3.88		236.00		1,009.98
分部资产	362,865.67	197,713.25	35,787.08	13,375.66	-222,599.04	387,142.62
分部负债	70,445.45	156,855.27	63,825.23	6,022.59	-216,804.90	80,343.64

## 十六、母公司财务报表主要项目附注

### (一) 应收账款

#### 1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	534,664.45	390,724.15
1至2年(含2年)	6,666.64	80,000.00
<b>小计</b>	<b>541,331.09</b>	<b>470,724.15</b>
减：坏账准备	27,399.88	27,536.21

账龄	期末余额	期初余额
合计	513,931.21	443,187.94

## 2、按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	541,331.09	100.00	27,399.88	5.06	513,931.21
合计	541,331.09	100.00	27,399.88	5.06	513,931.21

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	470,724.15	100.00	27,536.21	5.85	443,187.94
合计	470,724.15	100.00	27,536.21	5.85	443,187.94

### (1) 按组合计提坏账准备:

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
账龄组合	541,331.09	27,399.88	5.06
关联方组合			
其他组合			
合计	541,331.09	27,399.88	5.06

### 组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	534,664.45	26,733.22	5.00
1至2年(含2年)	6,666.64	666.66	10.00
合计	541,331.09	27,399.88	5.06

### 3、坏账准备本期计提及变动情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的 应收账款						
按信用风险特征组合计 提坏账准备的应收账款	27,536.21	-136.33				27,399.88
其中：账龄组合	27,536.21	-136.33				27,399.88
期末余额	27,536.21	-136.33				27,399.88

### 4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产 期末余额	应收账款和 合同资产期 末余额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
海南金博立文 化教育咨询有 限公司	507,741.87		507,741.87	93.80	25,387.09
陵水万宏实业 有限公司	23,589.22		23,589.22	4.35	1,179.46
梁振顺	10,000.00		10,000.00	1.85	833.33
合计	541,331.09		541,331.09	100.00	27,399.88

### (二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收	841,834,790.54	842,626,010.58
<b>合 计</b>	<b>841,834,790.54</b>	<b>842,626,010.58</b>

### 1、其他应收款

#### (1) 按账龄分析

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	143,504,590.96	393,438,339.81
1至2年(含2年)	384,826,160.92	274,107,419.14
2至3年(含3年)	185,545,321.45	45,131,348.15
3至4年(含4年)	45,131,348.15	129,293,252.21
4至5年(含5年)	129,293,252.21	31,592,921.46
5年以上	515,057,291.52	496,802,512.10
<b>小计</b>	<b>1,403,357,965.21</b>	<b>1,370,365,792.87</b>
减：坏账准备	561,523,174.67	527,739,782.29
<b>合计</b>	<b>841,834,790.54</b>	<b>842,626,010.58</b>

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

#### (2) 账面价值按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	2,606,900.88	2,279,663.72
往来款	4,219,041.34	4,219,041.34
土地回购补偿款	86,399,067.00	86,399,067.00
代垫款项	4,070.80	181,370.80
集团内关联方往来	1,309,723,660.22	1,276,881,425.04
其他	405,224.97	405,224.97
<b>合 计</b>	<b>1,403,357,965.21</b>	<b>1,370,365,792.87</b>

#### (3) 按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	6,784,714.27	0.48	6,784,714.27	100.00	
按组合计提坏账准备	1,396,573,250.94	99.52	554,738,460.40	39.72	841,834,790.54
合计	1,403,357,965.21	100.00	561,523,174.67	40.01	841,834,790.54

(续)

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	6,784,714.27	0.48	6,784,714.27	100.00	
按组合计提坏账准备	1,363,581,078.60	97.17	520,955,068.02	38.20	842,626,010.58
合计	1,370,365,792.87	97.65	527,739,782.29	38.51	842,626,010.58

对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，本公司将该应收款项作为已发生信用减值的应收款项并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于其他性质的其他应收款，作为具有类似信用风险特征的组合，本公司基于历史实际信用损失率计算预期信用损失，并考虑历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与未来经济状况预测。

1) 按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
广州公路工程公司	773,190.71	773,190.71	100.00	
万宁公路局	792,673.09	792,673.09	100.00	
汇通公司	911,634.36	911,634.36	100.00	
京海公司	1,380,222.04	1,380,222.04	100.00	

剩余 16 家公司	2,926,994.07	2,926,994.07	100.00
合 计	6,784,714.27	6,784,714.27	100.00

(续)

名称	期初余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
广州公路工程公司	773,190.71	773,190.71	100.00	
万宁公路局	792,673.09	792,673.09	100.00	
汇通公司	911,634.36	911,634.36	100.00	
京海公司	1,380,222.04	1,380,222.04	100.00	
剩余 16 家公司	2,926,994.07	2,926,994.07	100.00	
合 计	6,784,714.27	6,784,714.27	100.00	

2) 按组合计提坏账准备:

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
账龄组合			
关联方组合	1,309,723,660.22	541,733,547.97	41.36
款项性质组合	86,849,590.72	13,004,912.43	14.97
押金备用金组合			
合 计	1,396,573,250.94	554,738,460.40	56.33

组合计提项目: 款项性质组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内(含 1 年)	446,452.92	44,645.29	10.00
1 至 2 年(含 2 年)	70,928,705.00	10,639,305.75	15.00
2 至 3 年(含 3 年)	15,470,362.00	2,320,554.30	15.00
3 至 4 年(含 4 年)			
4 至 5 年(含 5 年)			
5 年以上	4,070.80	407.08	10.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
合计	86,849,590.72	13,004,912.42	14.97

组合计提项目：关联方组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	142,942,612.31	1,757,356.14	1.23
1至2年(含2年)	313,903,681.65	23,692,095.66	7.55
2至3年(含3年)	170,074,959.45	46,452,550.04	27.31
3至4年(含4年)	45,131,348.15	10,466,583.15	23.19
4至5年(含5年)	129,293,252.21	6,784,328.20	5.25
5年以上	508,377,806.45	452,580,634.79	89.02
合计	1,309,723,660.22	541,733,547.98	41.36

(4) 坏账准备本期计提及变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初余额	520,955,068.02		6,784,714.27	527,739,782.29
期初余额在本期				
--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	33,783,392.38			33,783,392.38
本期收回或转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				

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)	
期末余额	554,738,460.40		6,784,714.27	561,523,174.67

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期 末余额计数 的比例 (%)	坏账准备期末 余额
海南儋州东坡雅居置业有限公司	内部往来款	326,747,149.32	1年以内、2-5 年, 5年以上	23.30	92,476,512.47
海南高速公路工程建设集团有限 公司	内部往来款	289,129,907.69	1-3年	20.62	
海南金银岛酒店管理有限公司	内部往来款	231,293,106.24	1年以内、2-3 年、5年以上	16.49	232,136,697.06
海南高速地产发展有限公司	内部往来款	167,145,722.66	2年以内	11.92	
海南金银岛大酒店有限公司	内部往来款	129,001,244.72	1-5年, 5年 以上	9.20	87,266,530.22
合 计		1,143,317,130.63		81.52	411,879,739.75

(三) 长期股权投资

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	651,098,650.49	233,854,532.23	417,244,118.26	553,354,532.23	233,854,532.23	319,500,000.00
对联营、合营企业投资	1,640,774,304.93	1,406,873.15	1,639,367,431.78	1,122,380,157.83	140,687.15	1,120,973,284.68
合计	2,291,872,955.42	235,261,405.38	2,056,611,550.04	1,675,734,690.06	235,261,405.38	1,440,473,284.68

1、对子公司投资

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		
海南高速公路工程建设集团有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
海南高速公路综合经营服务有限公司	-		30,392,743.41				30,392,743.41	
海南高速公路养护	-		46,851,374.85				46,851,374.85	

有限公司								
海南高速公路沥青 科技有限公司	-		6,000,000.00				6,000,000.00	
海南高速地产发展 有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
海南儋州东坡雅居 置业有限公司	175,457,607.55	175,457,607.55					175,457,607.55	175,457,607.55
海南高速交通融合 产业发展有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	-
三亚金泰实业发展 有限公司	9,500,000.00	9,500,000.00					9,500,000.00	9,500,000.00
三亚圣林实业有限 公司	5,500,000.00						5,500,000.00	-
海南金银岛酒店管 理有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00					10,000,000.00	10,000,000.00
琼海金银岛大酒店 有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00					5,000,000.00	5,000,000.00

海南省云翼数字交通有限公司	10,000,000.00		14,500,000.00				24,500,000.00	-
海南吉源工贸有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	-
海南省公共信息网络有限公司	81,896,924.68	33,896,924.68					81,896,924.68	33,896,924.68
海南高速资本运营有限公司	24,000,000.00						24,000,000.00	-
合计	553,354,532.23	233,854,532.23	97,744,118.26	-	-	-	651,098,650.49	233,854,532.23

## 2、对联营、合营企业投资

被投资单位	投资成本	期初余额（账面价值）	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
一、合营企业						
二、联营企业						
海南海通公路工程咨询监理有限公司	1,200,000.00					
海南海控小额贷款有限公司	52,500,000.00	58,511,515.17			574,935.04	
海南海汽运输集团股份有限公司	254,497,849.81	283,672,738.29	49,994,583.47		-8,735,842.64	
海南航天投资有限公司						

海南晟华裕丰股权投资基金管理有限公司	2,000,000.00	243,704.25	-		-63,239.53	
北京百汇理公司	3,980,000.00	3,129,770.35			43,683.60	
海南省海洋发展有限公司	30,000,000.00	7,719,610.99			-893,348.40	
海南联合资产管理有限公司	512,000,000.00	769,102,818.78	92,672,227.60		372,190,824.85	2,075,645.96
小计	856,177,849.81	1,122,380,157.83	142,666,811.07		363,117,012.92	2,075,645.96
合计	856,177,849.81	1,122,380,157.83	142,666,811.07		363,117,012.92	2,075,645.96

接上表：

被投资单位	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	期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
一、合营企业						
二、联营企业						
海南海通公路工程咨询监理有限公司						
海南海控小额贷款有限公司		-2,267,276.87			56,819,173.34	
海南海汽运输集团股份有限公司	6,554,011.60				331,485,490.72	
海南航天投资有限公司						
海南晟华裕丰股权投资基金管理有限公司					180,464.72	
北京百汇理公司					3,173,453.95	1,406,873.15
海南省海洋发展有限公司					6,826,262.59	

海南联合资产管理有限公司	6,247,942.42			1,242,289,459.61	
小计	12,801,954.02	-2,267,276.87		1,640,774,304.93	1,406,873.15
合计	12,801,954.02	-2,267,276.87		1,640,774,304.93	1,406,873.15

#### (四) 营业收入和营业成本

##### 1、营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			215,303.51	106,259.83
其他业务	8,663,739.77	1,219,031.76	8,521,817.68	1,219,031.76
合计	8,663,739.77	1,219,031.76	8,737,121.19	1,325,291.59
其中：合同产生的收入				
其他收入				

##### (1) 营业收入、成本、毛利分析

项 目	本期发生额		
	收 入	成 本	毛 利
一. 主营业务			
二. 其他业务			
租赁收入	8,663,739.77	1,219,031.76	
小 计	8,663,739.77	1,219,031.76	
合 计	8,663,739.77	1,219,031.76	

(续)

项 目	上期发生额		
	收 入	成 本	毛 利
交通业收入	104,550.51		104,550.51
房地产业	110,753.00	106,259.83	4,493.17
小 计	215,303.51	106,259.83	109,043.68
租赁收入	8,521,817.68	1,219,031.76	
小 计	8,521,817.68	1,219,031.76	
合 计	8,737,121.19	1,325,291.59	109,043.68

#### 十七、补充资料

##### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
----	----	----

非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,459,443.21	
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	482,323.96	
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	988,912.25	
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	-3,156,236.12	
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-582,987.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,202,994.52	
非经常性损益总额	1,394,450.34	
减：非经常性损益的所得税影响数	-106,512.81	
非经常性损益净额	1,500,963.15	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	64,965.79	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	1,435,997.36	

**（二）净资产收益率及每股收益**

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.96	0.156	0.156
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.92	0.155	0.155

海南高速公路股份有限公司（盖章）

2025年4月22日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
911201166688390414 (10-1)



扫描二维码登录“电子营业执照系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 贰仟零玖拾万元人民币

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 二000年九月十九日

执行事务合伙人 黄庆林;沈芳;方文森;龙峰;史世利;阴兆银;王建国;王勤;成志城;姚运海;刘文俊;梁雪萍;王桂林

主要经营场所 天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室(存在多址信息)

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关的报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其它业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

此件仅用于出具报告使用

登记机关

2026年01月22日



# 会计师事务所 执业证书

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：黄庆林

主任会计师：

经营场所：天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：12010011

批准执业文号：津财会（2007）27号

批准执业日期：二〇〇七年十二月二十七日



证书序号：0000492

## 说明

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



发证机关：天津市财政局

二〇二一年十二月三十日

此件仅用于报告出具及投标使用

中华人民共和国财政部制





姓名  
Full name  
性别  
Sex  
出生日期  
Date of birth  
工作单位  
Working unit  
身份证号码  
Identity card No.

及亲属

男  
1972-1-23

中审会计师事务所有限公司

220281197201332011



姓名: 夏峰  
ID No: 220100101420



姓名: 夏峰  
ID No: 220100101420



有效期  
Valid for

this renewal.



注册编号  
No. of Certificate  
220100101420  
批准  
Approved  
2017-1-23  
日期  
Date of issue

06年3月 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree to be out

事务所  
CPA's

中审国际

特此公告

Sumedha notice to business CPAs

2017年12月18日

事务所  
CPA's

中审国际

特此公告

Sumedha notice to business CPAs

2017年12月18日

调出, 中审国际(普通合伙), 2018.10.21  
调入, 中审国际(普通合伙), 2018.10.21

一、注册会计师协会, 决定对何崇林方新  
同志予以通报批评, 并记入诚信档案。  
二、注册会计师协会, 决定对何崇林方新  
同志予以通报批评, 并记入诚信档案。  
三、注册会计师协会, 决定对何崇林方新  
同志予以通报批评, 并记入诚信档案。  
四、注册会计师协会, 决定对何崇林方新  
同志予以通报批评, 并记入诚信档案。

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.  
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.  
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.  
4. In case of loss the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss in the newspaper.

2017年12月18日

