

证券代码：000567

证券简称：海德股份

公告编号：2026-042 号



海南海德资本管理股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月 28 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人蒲建平、主管会计工作负责人王忠坤及会计机构负责人（会计主管人员）王忠坤声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告中涉及的未来计划、经营目标等前瞻性陈述均属于公司计划性事项，存在一定的不确定性，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司经营发展中可能面对的相关风险及应对措施，详见本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，敬请投资者注意阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	21
第五节 重要事项	23
第六节 股份变动及股东情况	29
第七节 债券相关情况	33
第八节 财务报告	34

备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；

二、报告期内在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；

三、其他有关资料。

释 义

释义项	指	释义内容
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、海德股份	指	海南海德资本管理股份有限公司
股东会	指	海南海德资本管理股份有限公司股东会
董事会	指	海南海德资本管理股份有限公司董事会
报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
控股股东、永泰集团	指	永泰集团有限公司
祥源投资	指	海南祥源投资有限公司
新海基	指	海南新海基投资有限公司
海德资管	指	海德资产管理有限公司
杭州华渡	指	杭州华渡投资管理有限公司
山西海德	指	山西海德实业有限公司
彩虹甜橙	指	北京彩虹甜橙资产管理有限公司
海伦哲	指	徐州海伦哲专用车辆股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
银登中心	指	银行业信贷资产登记流转中心有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	海德股份	股票代码	000567
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	海南海德资本管理股份有限公司		
公司的中文简称	海德股份		
公司的外文名称	HAINAN HAIDE CAPITAL MANAGEMENT CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	HDCM		
公司的法定代表人	蒲建平		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张大伟	何燕
联系地址	海南省海口市秀英区长滨东三街 5 号首东逸海国际广场写字楼大厦 25 层； 北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦三层	海南省海口市秀英区长滨东三街 5 号首东逸海国际广场写字楼大厦 25 层； 北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦三层
电话	0898-68605925	010-68311821、0898-68650601
传真	无	无
电子信箱	zhangdawei@hd-amc.cn	heyang@hd-amc.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,863,881,742.40	337,450,703.15	452.34%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,346,502,062.73	147,035,625.80	815.77%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,337,749,601.79	132,568,088.33	909.10%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-16,446,328.82	901,170,415.35	-101.82%
基本每股收益（元/股）	0.6889	0.0752	816.09%
稀释每股收益（元/股）	0.6889	0.0752	816.09%
加权平均净资产收益率	21.45%	2.78%	上升 18.67 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	10,378,335,390.84	9,714,453,397.92	6.83%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,949,742,942.14	5,605,075,216.62	23.99%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,675,227.09
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	1,641,593.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,478,229.41
减：所得税影响额	877,715.22
少数股东权益影响额（税后）	208,415.31
合计	8,752,460.94

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所处行业情况

公司所处行业为困境资产管理行业，核心经营标的为困境资产。困境资产是指因宏观经济周期性变化、资产持有人自身经营管理不善、资产资源错配等原因，在一定时期内陷入经营或流动性困境，但具备价值提升与价值实现空间的资产，涵盖金融企业困境资产、非金融企业困境资产和个人困境资产三大类，其中不良资产是最典型的困境资产品类。

1、国家政策持续支持，行业发展环境不断优化

2026 年是“十五五”规划的开局之年。2026 年 3 月发布的“十五五”规划纲要明确提出“统筹推进房地产、地方政府债务、地方中小金融机构等风险有序化解”，将防范化解金融风险置于更加突出的战略位置，为不良资产管理行业持续发展奠定了坚实的政策基础。2026 年 3 月，国务院《政府工作报告》进一步提出“稳妥处置金融机构不良资产”，并首次明确提出推动地方中小金融机构“减量提质”，释放出监管部门加速出清金融风险的强烈信号。

在制度建设层面，监管体系持续完善。2026 年 6 月，国家金融监督管理总局将《金融资产管理公司管理办法》列入 2026 年预备制定规章，标志着行业监管将从规范性文件层面上升至部门规章层级，行业规范化发展将进入法治化新阶段，有利于推动不良资产管理市场的长期健康发展。2026 年 1 月起，银登中心实施“暂免挂牌服务费、交易费八折优惠”的降费措施，切实降低了不良资产流转交易成本，进一步激发了市场参与主体的交易积极性。2026 年 4 月，国家金融监督管理总局印发通知，正式确立对公不良贷款 2 户组包转让的合规路径，有效拓宽了不良资产市场化处置渠道。

2、不良资产处置规模再创新高，市场空间广阔

从供给端看，不良资产市场供给持续放量。根据国家金融监督管理总局公布的数据，截至 2026 年一季度末，商业银行不良贷款余额达 3.70 万亿元，不良贷款率 1.51%。其中，中小金融机构不良率显著高于行业平均水平，风险化解任务依然艰巨。

从处置端看，行业处置力度持续加大。根据银登中心披露的公告，2026 年上半年，银登中心金融机构挂牌转让不良贷款本息总额近 1,700 亿元，其中个贷不良规模约 1,300 亿元，占比超过八成，个贷不良已成为不良资产市场最重要的增量来源之一。同期，24 家持牌消费金融公司累计挂牌转让不良贷款未偿本息达 532.02 亿元，同比增长 74.5%。

综合来看，当前困境资产市场总规模预计已超过 10 万亿元，行业仍处于重要战略发展机遇期。

（二）公司发展机遇

报告期内，公司面临的发展机遇主要体现在以下几个方面：

第一，宏观政策持续加码风险化解。“十五五”规划纲要和 2026 年《政府工作报告》将金融风险化解提升至国家战略高度，地方中小金融机构“减量提质”加速推进，大量存量不良资产加速释放，为困境资产管理机构提供了丰富的业务机会。对公不良贷款“两户组包”转让新规的出台，进一步拓宽了不良资产批量收购渠道。

第二，个贷不良市场加速扩容。个贷不良批量转让试点已延期至 2026 年 12 月 31 日，消费金融公司、互联网银行等非银机构加速出清不良资产，个贷不良资产供给持续放量。公司作为深耕该领域的先行者，有望持续受益于市场扩容红利。

第三，行业监管趋严加速优胜劣汰。通道业务全面叫停、监管机构密集罚单等监管举措，推动行业从规模扩张向质量提升转型，有利于注重合规经营、具备专业处置能力的市场参与者脱颖而出。

第四，海南自贸港封关运作释放制度红利。作为注册在海南的上市公司，公司在税收优惠、跨境业务等方面具备独特的区位优势，有望充分利用自贸港政策赋能业务发展。

（三）公司从事的主要业务

公司深耕困境资产管理行业，依托丰富的行业经验以及股东产业背景，稳健发展业务，持续优化资产结构。在充分挤压风险、预留充足价格折扣与安全边际的前提下，公司主要布局在熟悉和擅长的底层资产为能源、上市公司等业务领域，或者具有确定性的特殊机遇业务，通过重组、重整、抵债、盘活、纾困、提质、增效、赋能、处置等多种手段化解不良资产、提升价值，与其他资管公司错位竞争。

报告期内，公司经营业绩大幅增长。2026 年上半年，公司实现营业收入 18.64 亿元，同比增长 452.34%；实现归母净利润 13.47 亿元，同比增长 815.77%；实现扣非归母净利润 13.38 亿元，同比增长 909.10%。

公司目前主要业务涵盖以下领域：

1、上市公司领域

该业务主要针对主营业务基本面良好，但因上市公司股东或上市公司自身债务问题、经营管理和公司治理不善、股东纠纷等原因陷入经营困境的上市公司主体。公司通过司法强执、债务重组、重整等方式取得标的股权或者债权，为其提供全周期专业化纾困服务。盈利来源主要是帮助其化解风险获取价值修复收益，进而促进提质增效获取价值提升收益。

截至本报告期末，公司上市公司困境资产项目余额为 26.23 亿元。

2、个贷不良领域

公司通过区域化专项委案提升电催效能，健全处置合作机构库，推进多地司法渠道布局，综合运用集中与分散相结合的诉讼策略，持续完善个贷不良资产的全链条处置体系。在科技赋能方面，持续深化自身的管理系统建设，覆盖资产管理、投资人管理及处置机构管理三大维度，并不断优化流程以提升全

面覆盖能力；同时致力于打造个贷不良资产全流程科技系统，通过管理效能的内部挖潜，系统性提升处置效率与回收率。

截至本报告期末，公司个贷不良资产管理业务运营主体为海德资管，持有个贷不良债权本金约 123.27 亿元，本息合计约 208.41 亿元，涉及债务人超过 62.03 万户。

3、能源领域

公司所属集团深耕能源领域十余载，积累了丰富的产业资源和管理经验。公司依托集团能源产业资源禀赋，重点选择因财务、经营等原因陷入困境的能源企业，聚焦煤矿类项目。在业务开展过程中，公司充分发挥产业理解深度和资源整合优势，通过对困境能源企业实施债务重组、资产盘活、运营优化等措施，有效恢复和释放资产价值。

截至本报告期末，公司能源类困境资产项目存量余额为 48.32 亿元。

4、商业地产领域

公司商业地产业务定位北京、长三角、珠三角、成渝等经济发达区域，通过司法强执、债务重组等方式取得困境商业地产项目，盈利来源主要为租金收益和资产增值收益。公司注重选择区位优势明显、产权关系清晰、具备价值修复空间的项目，通过改善运营管理和资产盘活提升项目价值。

截至本报告期末，公司商业地产类困境资产项目存量余额为 9.28 亿元。

5、特殊机遇领域

公司在特殊机遇领域主要遴选折价幅度大、具备充足安全边际的困境资产，综合运用多种处置和重组手段实现资产价值修复和提升。该业务的核心优势在于能够把握经济周期调整和资产价格波动带来的结构性投资机会，通过专业判断和主动管理，以较低成本获取优质底层资产，实现稳健的投资回报。

截至本报告期末，公司特殊机遇项目存量余额为 11.24 亿元。

二、核心竞争力分析

报告期内，公司聚焦困境资产管理核心主业，围绕上市公司困境资产纾困、个贷不良资产管理、能源等领域困境资产盘活三大业务方向，持续夯实专业能力、优化运营体系，形成了与自身业务模式、发展阶段相适配的核心竞争力，为业务稳健开展提供了有效支撑。

（一）产业与资管协同的差异化业务能力

公司依托股东的长期产业积累，结合自身上市公司规范管理经验，已完成多个产融结合、债务重组类项目，在能源领域困境资产盘活、上市公司纾困提质方面积累了可复制的实操经验。在困境资产项目

运作中，公司能够基于产业规律完成标的价值判断，精准识别企业经营痛点与风险点，在项目尽调评估、重组方案设计、投后运营管理、处置退出等环节形成了差异化能力。相较于纯金融属性的资产管理机构，公司能够以产业视角优化资管方案设计，通过金融工具匹配企业脱困需求，助力标的企业恢复经营、完善治理，最终通过多元化渠道实现项目退出，获取合理的投资回报。产业资源与资管能力的互补协同，是公司区别于同业的核心业务特色。

（二）市场化决策机制与复合型专业团队

依托上市公司市场化运作机制，公司设置了扁平化的组织架构，精简了项目投资决策流程，能够快速响应市场变化、把握业务窗口期，提升了整体运营效率。同时，公司将薪酬管理与公司战略、业务发展及人才引进相结合，坚持以效益为中心，形成了与业绩相匹配、兼顾公平、具有市场竞争力的薪酬管理体系和长效激励机制，既保障了公司及全体股东的利益，也有效激发了员工的主动管理能力和价值创造潜力。

公司核心经营管理团队成员，均具备多年实体产业与金融行业的复合从业经历，熟悉能源等重点行业的经营逻辑，精通困境资产估值、重组、处置全流程运作，既有实体企业管理、大型金融资产运营的实操经验，也具备丰富的风险识别与管控能力，为公司业务持续发展提供了稳定的人才保障。

（三）全流程风险管控与合规管理体系

公司结合困境资产管理行业的业务特性与自身经营模式，建立了覆盖业务全链条的风险管控与合规管理体系，保障业务稳健开展。在项目管理层面，公司建立了权责清晰的项目决策机制与风控流程，覆盖项目筛选、尽职调查、估值定价、投资决策、投后管理、处置退出的全业务环节，实现了对项目风险的全周期闭环管理。在制度建设层面，公司制定了完善的风险管理制度，明确了信用风险、操作风险、合规风险等各类风险的管控标准与处置流程，形成了常态化的风险监测与应对机制。针对个贷不良资产管理业务，公司建立了专项合规管理体系，严格落实监管要求，规范业务全流程操作，确保业务开展符合监管规定。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,863,881,742.40	337,450,703.15	452.34%	主要系报告期，公司持有的不良资产公允价值增加确认收入形成。
营业成本	182,811,727.78	2,886,935.94	6,232.38%	主要系报告期，公司抵债资产摊销所致。
销售费用	3,508,499.88		不适用	主要系报告期，个贷不良业务展业投入增加所致。

管理费用	93,928,522.43	65,337,174.38	43.76%	主要系报告期，随收入增加运营成本上升所致。
财务费用	80,657,888.72	121,439,563.30	-33.58%	主要系报告期，金融机构借款利息支出减少所致。
所得税费用	161,832,588.21	27,310,200.53	492.57%	主要系报告期，应纳税利润总额上升所致。
研发投入	976,276.91	468,494.70	108.39%	主要系报告期，研发项目投入规模增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-16,446,328.82	901,170,415.35	-101.82%	主要系报告期，不良资产业务净回款同比减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	146,459,533.67	20,853,998.50	602.31%	主要系报告期，收回短期投资金额增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-178,117,223.73	-885,862,345.95	不适用	主要系报告期，偿还债务的支出减少所致。
现金及现金等价物净增加额	-48,441,514.61	35,848,728.94	-235.13%	主要系报告期，不良资产业务净回款减少所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,863,881,742.40	100%	337,450,703.15	100%	452.34%
分行业					
金融业-不良资产处置	1,818,753,681.40	97.58%	293,404,156.80	86.95%	519.88%
金融业-金融科技服务	7,914,850.81	0.42%	7,309,791.31	2.16%	8.28%
其他	37,213,210.19	2.00%	36,736,755.04	10.89%	1.30%
分产品					
资产管理	1,818,753,681.40	97.58%	293,404,156.80	86.95%	519.88%
金融科技服务	7,914,850.81	0.42%	7,309,791.31	2.16%	8.28%
其他	37,213,210.19	2.00%	36,736,755.04	10.89%	1.30%
分地区					
海南省内			4,800.00	0.00%	-100%
海南省外	1,863,881,742.40	100.00%	337,445,903.15	100.00%	452.34%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
金融业-不良资产处置	1,818,753,681.40	264,493,368.77	85.46%	519.88%	112.53%	上升 27.88 个百分点
分产品						
资产管理	1,818,753,681.40	264,493,368.77	85.46%	519.88%	112.53%	上升 27.88 个百分点
分地区						
海南省外	1,863,881,742.40	269,683,601.47	85.53%	452.34%	111.89%	上升 23.25 个百分点

其他说明：营业成本主要包含利息支出、手续费及佣金支出、税金及附加等，不含管理费用和研发费用。

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

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-123,117.72	-0.01%	主要系本报告期按权益法核算的长期股权投资，依据被投资单位经营情况确认投资损失所致。	是
公允价值变动损益	645,134.91	0.04%	主要系本报告期投资债券公允价值上升所致。	是
信用减值损失	4,695,468.51	0.31%	主要系本报告期针对债权投资收回，冲销信用减值准备所致。	是
营业外收入	9,537,921.43	0.63%	主要系本报告期收到政府扶持资金所致。	否
营业外支出	2,142,547.71	0.14%	主要系本报告期缴纳罚款所致。	否
其他收益	1,151,436.93	0.08%	主要系本报告期政府奖励及个税返还等所致。	是

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

项目	本报告期末		上年末		比重增减	具体原因说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	177,646,013.06	1.71%	202,723,414.49	2.09%	下降 0.38 个百分点	主要系本报告期不良资产业务回款减少所致。
交易性金融资产	3,973,744,852.42	38.29%	3,018,565,861.39	31.07%	上升 7.22 个百分点	主要系本报告期持有的不良资产公允价值增加所致。
应收账款	67,185,463.22	0.65%	34,682,400.81	0.36%	上升 0.29 个百分点	主要系本报告期应收款项增加所致。
债权投资			1,020,433,085.96	10.50%	下降 10.50 个百分点	主要系本报告期处置期初债权投资所致。

投资性房地产	928,485,000.00	8.95%	928,485,000.00	9.56%	下降 0.61 个百分点	本报告期末较期初无变动。
长期股权投资	15,968,500.60	0.15%	17,088,077.20	0.18%	下降 0.03 个百分点	主要系本报告期按权益法核算的长期股权投资确认投资损失所致。
固定资产	3,756,878.91	0.04%	3,993,901.78	0.04%	-	主要系本报告期计提固定资产折旧所致。
使用权资产	8,430,037.75	0.08%	12,256,942.53	0.13%	下降 0.05 个百分点	主要系本报告期计提使用权资产折旧所致。
其他非流动资产	4,969,550,135.98	47.88%	4,195,403,297.98	43.19%	上升 4.69 个百分点	主要系本报告期增加以抵债方式处置债权所致。
短期借款	977,614,123.70	9.42%	952,928,297.90	9.81%	下降 0.39 个百分点	主要系本报告期新增短期借款所致。
应付账款	150,781,547.87	1.45%	940,510,021.68	9.68%	下降 8.23 个百分点	主要系本报告期清偿期初应付账款所致。
长期借款	766,337,500.00	7.38%	806,412,500.00	8.30%	下降 0.92 个百分点	主要系本报告期偿还长期借款所致。
租赁负债	3,573,302.58	0.03%	5,429,764.33	0.06%	下降 0.03 个百分点	主要系本报告期支付长期租赁房屋租金所致。

2、主要境外资产情况

□适用 □不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

□适用 □不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	3,018,565,861.39	1,772,943,003.56			249,173,436.58	1,066,937,449.11		3,973,744,852.42
金融资产小计	3,018,565,861.39	1,772,943,003.56			249,173,436.58	1,066,937,449.11		3,973,744,852.42
投资性房地产	928,485,000.00							928,485,000.00
应收款项融资	6,000,000.00						-6,000,000.00	
上述合计	3,953,050,861.39	1,772,943,003.56			249,173,436.58	1,066,937,449.11	-6,000,000.00	4,902,229,852.42

其他变动的内容

应收款项融资其他变动 600 万元，为到期收回应收票据金额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

具体见第八节财务报告中附注七、21、所有权或使用权受到限制的资产项下相关内容。

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	XS2785423190	DONGXING 0 PCT	22,194,313.04	公允价值计量	21,565,368.08				827,784.27		20,737,583.81	交易性金融资产	自有资金
债券	XS2011786659	THSCPA 6.95 PCT	6,701,301.89	公允价值计量	8,625,936.24	-56,916.57			331,913.60	-56,916.57	8,237,106.07	交易性金融资产	自有资金
债券	XS1728038909	TSINGH 5.375 PCT	16,644,161.72	公允价值计量	2,985,517.11	473,379.09			301,450.40	473,379.09	3,157,445.80	交易性金融资产	自有资金
债券	XS1863988157	THSCPA 7.95 PCT	1,914,657.69	公允价值计量	2,421,816.11	5,134.95			93,364.58	5,134.95	2,333,586.48	交易性金融资产	自有资金
债券	XS1918227817	HKJHCC 7.5 PCT	672,466.32	公允价值计量	198,347.96	-3,565.13			7,482.17	-3,565.13	187,300.66	交易性金融资产	自有资金
债券	XS3012379957	ZDSOAG 6.9PCT	6,752,275.69	公允价值计量		-246,433.40		6,752,275.69		-246,433.40	6,505,842.29	交易性金融资产	自有资金
债券	XS2818688702	CQXHUC 7.5PCT	4,809,181.68	公允价值计量		-42,926.12		4,809,181.68	1,362,229.89	-42,926.12	3,404,025.67	交易性金融资产	自有资金
合计			59,688,358.03	--	35,796,985.50	128,672.82		11,561,457.37	2,924,224.91	128,672.82	44,562,890.78	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			未达到董事会审议标准。										

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海德资产管理 有限公司	子公司	收购、受托经营不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置	472,127.00	1,141,018.31	700,163.46	185,595.64	157,290.58	141,971.43

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京桂兴科技有限公司	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

海德资产管理有限公司成立于 2016 年 7 月，是经西藏自治区人民政府批准和原中国银监会备案，由公司全资设立的西藏自治区唯一具有金融不良资产批量收购处置业务资质的省级地方 AMC。2018 年 4 月，公司通过定向增发募集资金用于向海德资管增资，增资完成后海德资管注册资本达到 47.21 亿元。目前，海德资管是公司困境资产管理业务的主要经营主体。

九、公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

（一）2017 年，杭州华渡和海德资管各出资 100 万元，成立华渡壹号私募创投基金，杭州华渡作为基金管理人，华泰证券股份有限公司作为基金托管人，于 2017 年 6 月 30 日在基金业协会备案，投资的主要范围是新三板股票，资金闲置时可用于投资银行存款、银行理财、场外货币市场基金。

（二）本公司通过下属全资子公司与山东铁发资产管理有限公司、山东铁路发展基金有限公司和苏州资产管理有限公司等合作，成立济南海金投资合伙企业（有限合伙）、济南海沐投资合伙企业（有限合伙）与南京海冠投资合伙企业（有限合伙）等结构化主体，开展个贷不良资产业务。三个合伙企业均由本公司的全资子公司作为执行事务合伙人，合作方均认缴优先级份额及获取实缴出资对应的固定收益，且均由我方对合作方实缴出资投资期间的固定收益以及投资期限届满时对优先级份额的实缴出资本金承担差额补足义务。

十、公司面临的风险和应对措施

（一）政策与监管风险

公司所处行业与金融体系及实体经济运行密切相关，其发展可能受到宏观经济政策调整及行业监管导向变化的影响。国家对不良资产管理监管更加严格和规范，市场出清机制更加健全，尤其是地方金融资产管理公司监管新规全面落地执行，行业合规门槛、业务规范标准持续提升，对公司业务布局及经营模式提出了更高要求。对此，公司建立了多维度政策跟踪机制，各业务条线将持续深化政策研究，动态研判监管趋势，及时调整业务布局，不断强化规范运作，确保政策风险应对的及时性与有效性。

（二）宏观经济与信用风险

当前全球经济复苏动能存在不确定性，国内经济结构性调整持续深化，行业周期性波动加大，宏观环境复杂性可能对资产估值、流动性及债务履约产生一定压力。同时，在居民部门收入预期波动的背景下，个人信贷类资产的还款能力可能面临阶段性挑战，潜在影响资产清收效率。行业总体处于结构调整阶段，经营效益出现分化。公司将强化宏观经济周期研判，完善资产质量动态监测体系，通过精细化定价模型、增信措施优化及差异化处置策略，持续增强处置能力，提升信用风险的缓释能力。

（三）行业竞争加剧风险

随着不良资产市场规模扩容，困境资产管理行业的参与主体持续增加，同业机构在资金成本、区域覆盖及处置技术领域的竞争日趋多元化，市场竞争不断激化。公司依托上市公司资本平台优势，以及子公司海德资管持牌地方 AMC 的行业地位，已构建较强的资源协同能力。未来公司将持续深化“资本+产业”战略布局，通过科技赋能提升资产价值识别精度，强化特殊机遇投资与重组重整业务的差异化竞争力，积极应对行业竞争格局变化。

（四）声誉与舆情风险

作为公众公司，公司在经营过程中可能因市场误解、突发事件或其他外部因素面临声誉风险。公司已建立快速反应和应急处置机制，加强对突发事件信息的规范化应对，确保公司的各项应急措施能够得到有效实施，最大程度预防和降低负面评价造成的影响和损失。

（五）资本市场波动风险

公司报告期内利润增量主要来源于困境上市公司项目的公允价值变动收益，短期业绩存在资本市场行情依赖性；若未来二级市场出现整体调整或标的股价阶段性回调，将面临单期利润大幅波动的情形。公司将持续加大存量不良资产清收处置力度，提速资产盘活节奏，放大常态化债权处置收益，最大限度地实现标准化、高稳健性收益，对冲资本市场波动风险。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为加强市值管理工作，进一步规范市值管理行为，维护公司、投资者的合法权益，积极响应《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》中关于鼓励上市公司建立市值管理制度的号召，公司根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及其他有关法律法规，制订了《市值管理制度》，并经公司 2024 年 11 月 12 日召开的第十届董事会第十二次会议审议通过。2025 年，结合资本市场监管规则更新与公司经营发展实际需要，公司对《市值管理制度》进行了修订完善，相关修订议案已经公司 2025 年 12 月 3 日召开的第十届董事会第十七次会议审议通过。

本报告期内，公司严格遵照现行有效的《市值管理制度》规范开展相关工作，严守合规经营底线，规范信息披露行为，持续深化投资者关系管理，稳步推进内在价值提升相关工作，切实维护公司与全体投资者的合法权益。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
蒲建平	董事长、董事	被选举	2026 年 03 月 02 日	换届
梁译之	副董事长、董事	被选举	2026 年 03 月 02 日	换届
	总经理	聘任	2026 年 03 月 02 日	换届
王忠坤	董事	被选举	2026 年 08 月 17 日	工作调整
	副总经理、财务总监	聘任	2026 年 03 月 02 日	换届
王 波	董事	被选举	2026 年 03 月 02 日	换届
	副总经理	聘任	2026 年 03 月 02 日	换届
邢红梅	独立董事	被选举	2026 年 03 月 02 日	换届
李世勇	独立董事	被选举	2026 年 03 月 02 日	换届
王小骄	独立董事	被选举	2026 年 03 月 02 日	换届
张大伟	董事会秘书	聘任	2026 年 03 月 02 日	换届
王广西	董事长、董事	任期满离任	2026 年 03 月 02 日	换届
郭怀保	董事	任期满离任	2026 年 03 月 02 日	换届
李格非	独立董事	任期满离任	2026 年 03 月 02 日	换届
胡全森	独立董事	任期满离任	2026 年 03 月 02 日	换届
刘文栋	常务副总经理	任期满离任	2026 年 03 月 02 日	换届
王 磊	副总经理、董事会秘书	任期满离任	2026 年 03 月 02 日	换届
李镇光	董事	离任	2026 年 08 月 17 日	退休

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

2026 年上半年，海德股份继续秉持“责任为先、价值共生”发展理念，紧跟国家金融监管部署，立足不良资产处置、困境企业纾困核心主业，把党建引领、合规治理、服务实体经济、惠民公益深度结合起来，统筹经营发展与社会责任的履行，积极践行上市企业责任担当。

一是坚持党建引领，推动党建业务双向融合。公司持续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深化党建与业务深度融合，强化党组织政治引领力。公司常态化开展专题党课、主题党日等活动，结合资管行业特点，围绕不良资产盘活、风险项目化解开展党员攻坚行动，充分发挥党员骨干带头作用；完善党员学习交流机制，组织专题研讨、先进典型学习活动，以党建凝聚团队合力，为业务高质量开展筑牢政治基础。

二是夯实公司治理基础，持续筑牢合规风控防线。公司严格对照《公司法》《上市公司治理准则》及深交所监管规定，规范股东会、董事会及各专门委员会履职流程。结合监管新规更新修订内控管理制度，常态化开展董高合规培训，重点学习资管行业新规、上市公司治理相关要求；坚持风控前置，将项目尽调、方案审批、投后管理全链条管控起来。同时认真做好信息披露工作，持续维护中小股东和债权人合法权益，通过投资者热线、互动易、线上交流会积极回应市场关切。

三是深耕主业本源，精准助力实体经济纾困解难。子公司海德资管持续聚焦机构不良资产、个贷不良资产处置业务。上半年稳妥开展个人不良资产处置，秉持人性化原则合理制定还款计划，帮助债务人减轻负债压力、修复个人信用。积极配合地方防范化解区域性金融风险，依托资产管理专业优势助力金融生态持续向好。

四是接续投身公益事业，助力地方发展建设。在乡村振兴方面，延续对西藏那曲古露镇帮扶工作，跟进当地基础设施建设后续落地情况，配合完善牧区配套设施建设，助力牧民持续增收。针对地方民生需求，践行企业公益担当，持续关注西藏地区民生建设，根据地方实际需要适时开展帮扶工作，切实履行企业反哺地方的社会责任。

公司下半年将继续锚定主业发展，把社会责任融入经营全过程，在化解金融风险、服务实体经济、助力乡村振兴、热心公益事业方面持续发力，实现企业价值和社会价值共同提升。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☒适用 ☐不适用

和信会计师事务所对公司 2025 年度财务报告出具带强调事项段的无保留意见，强调事项为公司 2025 年 11 月 28 日因涉嫌信息披露违法违规被证监会立案调查，截至 2025 年年度审计报告出具日案件尚未办结。

截至报告期末，该立案事项已全部办结：公司于 2026 年 6 月 9 日收到中国证监会海南监管局《行政处罚决定书》，上述处罚事项不触及退市及风险警示条件，公司经营保持正常，原审计报告强调事项已消除。董事会深刻吸取教训，已全面完善信息披露内控制度、常态化开展合规培训、加强内审监督力度及风险管理和审计委员会专项核查，建立关联资金往来长效管控机制，持续提升规范运作与信息披露质量，切实维护全体股东合法权益。

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论	披露日期	披露索引
公司	其他	信息披露违法违规	被中国证监会立案调查或行政处罚	给予警告，并处以 200 万元罚款。	2026 年 06 月 10 日	《关于公司及相关人员收到<行政处罚决定书>的公告》（公告编号：2026-032 号）
王广西	实际控制人	信息披露违法违规	被中国证监会立案调查或行政处罚	给予警告，并处以 680 万元罚款。	2026 年 06 月 10 日	《关于公司及相关人员收到<行政处罚决定书>的公告》（公告编号：2026-032 号）

整改情况说明

☒适用 ☐不适用

公司深刻吸取关联方资金占用未及时披露的教训，已全额收回资金占用本息，并已修订关联交易、信息披露相关内控制度，建立关联资金往来常态化核查机制；持续组织董高及相关业务人员开展合规培训，强化内审监督力度。公司将持续落实长效整改，严格规范信息披露与资金管理，严防同类违规事项再次发生，保障全体投资者合法权益。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
海德资产管理有限公司	2025 年 10 月 23 日	36,000	2025 年 10 月 23 日	35,000	质押	海德资管 20%股权	无	3 年	否	否
海德资产管理有限公司	2024 年 05 月 08 日	44,000	2024 年 04 月 30 日	26,645	抵押	房产抵押	无	17 年	否	否
海德资产管理有限公司			2024 年 05 月 24 日	8,303.75	抵押、质押	房产抵押	无	17 年	否	否
海德资管西南分公司	2023 年 09 月 15 日	87,600	2023 年 09 月 13 日	72,800	连带责任担保	无	无	5 年	否	否
海德资产管理有限公司	2026 年 03 月 19 日	84,000	2026 年 03 月 16 日	44,970	连带责任担保	无	无	4 年	否	否
海德资产管理有限公司			2026 年 04 月 14 日	16,900	连带责任担保	无	无	4 年	否	否
海德资产管理有限公司	2026 年 03 月 19 日	32,000	2026 年 03 月 20 日	5,130	连带责任担保	海伦哲股票	无	4 年	否	否
海德资产管理有限公司			2026 年 03 月 27 日	15,130	连带责任担保	海伦哲股票	无	4 年	否	否
海德资产管理有限公司	2025 年 06 月 03 日		2026 年 06 月 03 日	4,600	连带责任担保	海伦哲股票	无	1 年	否	否
海德资产管理有限公司	2025 年 07 月 17 日		2026 年 07 月 17 日	5,160	连带责任担保	海伦哲股票	无	1 年	否	否

海德资产管理有限公司	2023 年 10 月 24 日	46,000	2023 年 12 月 6 日	8,000	连带责任担保	无	无	5 年	否	否
海德资产管理有限公司	2023 年 10 月 24 日	48,000	2023 年 10 月 24 日	8,890.82	连带责任担保	无	无	5 年	否	否
宁波经远投资管理有限公司	2026 年 03 月 19 日	6,000	2026 年 03 月 05 日	5,700	连带责任担保	无	无	4 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		800,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		92,430				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		383,600		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		257,229.57				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
南京海冠投资合伙企业（有限合伙）	2023 年 12 月 07 日	9,800	2023 年 12 月 07 日	2,712.57	一般担保	无	无	7 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		9,800		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		2,712.57				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		800,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		92,430				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		393,400		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		259,942.14				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				37.40%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明				不适用						
违反规定程序对外提供担保的说明				不适用						

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用。

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 13 日	网上	网络平台 线上交流	其他、机构、个人	线上参加海南辖区上市公司 2025 年年报业绩说明会的投资者	以网络在线文字问答互动的形式就公司 2025 年度经营情况等投资者关心的问题进行交流	《关于参加海南辖区上市公司 2025 年年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日活动的公告》（公告编号：2026-029 号）

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

项目	本次变动前			本次变动增减（+，-）			本次变动后		
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	6,052,322	0.31%				-224,731	-224,731	5,827,591	0.30%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	6,052,322	0.31%				-224,731	-224,731	5,827,591	0.30%
其中：境内法人持股	3,709,512	0.19%				0	0	3,709,512	0.19%
境内自然人持股	2,342,810	0.12%				-224,731	-224,731	2,118,079	0.11%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,948,539,833	99.69%				224,731	224,731	1,948,764,564	99.70%
1、人民币普通股	1,948,539,833	99.69%				224,731	224,731	1,948,764,564	99.70%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,954,592,155	100.00%				0	0	1,954,592,155	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
海南富南国际信托投资公司	3,709,512	0	0	3,709,512	首发前限售股	暂无
王广西	469,517	0	156,506	626,023	高管锁定股	2026 年 9 月 2 日
蒲建平	147,334	0	0	147,334	高管锁定股	作为董事，每年可解锁其所持股份总数的 25%。
梁译之	383,669	0	0	383,669	高管锁定股	作为董事，每年可解锁其所持股份总数的 25%。
李镇光	388,429	0	0	388,429	高管锁定股	作为董事，每年可解锁其所持股份总数的 25%。
王 波	0	0	98,539	98,539	高管锁定股	作为董事，每年可解锁其所持股份总数的 25%。
王忠坤	108,150	0	0	108,150	高管锁定股	作为高管，每年可解锁其所持股份总数的 25%。
郭怀保	254,387	0	84,796	339,183	高管锁定股	2026 年 9 月 2 日
刘文栋	165,202	0	55,068	220,270	高管锁定股	2026 年 9 月 2 日
王 磊	146,183	0	48,728	194,911	高管锁定股	2026 年 9 月 2 日
合计	5,772,383	0	443,637	6,216,020	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		40,418		报告期末表决权恢复的优先股股东总数			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有限售条 件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
永泰集团有 限公司	境内非国有 法人	65.80%	1,286,211,613	0	0	1,286,211,613	质押	1,282,562,836
海南祥源投 资有限公司	境内非国有 法人	7.64%	149,382,775	0	0	149,382,775	质押	149,380,124

海南新海基投资有限公司	境内非国有法人	1.84%	35,872,405	0	0	35,872,405	质押	35,847,653
关闭海南发展银行清算组	境内非国有法人	0.72%	14,005,889	0	0	14,005,889	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.60%	11,783,701	-2,306,336	0	11,783,701	不适用	0
田迅	境内自然人	0.23%	4,572,885	350,800	0	4,572,885	不适用	0
海南富南国国际信托投资公司	国有法人	0.19%	3,709,512	0	3,709,512	0	不适用	0
中国国际金融香港资产管理有限公司	境外法人	0.17%	3,361,820	3,361,820	0	3,361,820	不适用	0
李学军	境内自然人	0.15%	2,896,804	-16,900	0	2,896,804	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—广发	其他	0.13%	2,522,600	2,522,600	0	2,522,600	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，永泰集团有限公司、海南祥源投资有限公司与海南新海基投资有限公司均为公司实际控制人下属企业，存在关联关系。属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
永泰集团有限公司	1,286,211,613					人民币普通股	1,286,211,613	
海南祥源投资有限公司	149,382,775					人民币普通股	149,382,775	
海南新海基投资有限公司	35,872,405					人民币普通股	35,872,405	
关闭海南发展银行清算组	14,005,889					人民币普通股	14,005,889	
香港中央结算有限公司	11,783,701					人民币普通股	11,783,701	
田迅	4,572,885					人民币普通股	4,572,885	
中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT3（R）	3,361,820					人民币普通股	3,361,820	
李学军	2,896,804					人民币普通股	2,896,804	

中国建设银行股份有限公司— 广发量化多因子灵活配置混合 型证券投资基金	2,522,600	人民币普通股	2,522,600
郑敏	2,286,500	人民币普通股	2,286,500
前 10 名无限售条件股东之 间，以及前 10 名无限售条件 股东和前 10 名股东之间关联 关系或一致行动的说明	上述股东中，永泰集团有限公司、海南祥源投资有限公司与海南新海基投资有限公司均为公司实际控制人下属企业，存在关联关系。属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资 融券业务情况说明	李学军通过信用交易担保证券账户持有公司股票 2,896,804 股；郑敏通过信用交易担保证券账户持有公司股票 2,286,500 股。		

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

☐适用☒不适用

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

☐适用☒不适用

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

☐是 ☒否

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	177,646,013.06	202,723,414.49
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,973,744,852.42	3,018,565,861.39
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	67,185,463.22	34,682,400.81
应收款项融资		6,000,000.00
预付款项	62,584,871.62	62,297,262.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,489,261.79	27,715,627.38
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	3,161,636.51	9,528,679.48
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	35,950,156.80	35,948,032.98
一年内到期的非流动资产		32,000,000.00
其他流动资产	76,479,833.85	74,119,951.79

流动资产合计	4,421,242,089.27	3,503,581,231.23
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		1,020,433,085.96
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,968,500.60	17,088,077.20
其他权益工具投资	878,048.80	878,048.80
其他非流动金融资产		
投资性房地产	928,485,000.00	928,485,000.00
固定资产	3,756,878.91	3,993,901.78
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,430,037.75	12,256,942.53
无形资产	17,245,574.00	19,363,530.04
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	6,395,000.00	6,395,000.00
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,384,125.53	6,575,282.40
其他非流动资产	4,969,550,135.98	4,195,403,297.98
非流动资产合计	5,957,093,301.57	6,210,872,166.69
资产总计	10,378,335,390.84	9,714,453,397.92
流动负债：		
短期借款	977,614,123.70	952,928,297.90
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	150,781,547.87	940,510,021.68
预收款项	5,904,658.88	14,370,410.46
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	49,249,933.81	7,655,916.86
应交税费	2,929,348.97	32,308,751.91
其他应付款	95,671,249.43	52,805,690.27

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	949,277,601.22	985,081,756.58
其他流动负债		
流动负债合计	2,231,428,463.88	2,985,660,845.66
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	766,337,500.00	806,412,500.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,573,302.58	5,429,764.33
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	216,954,707.06	57,476,128.88
其他非流动负债	196,033,904.44	241,348,858.81
非流动负债合计	1,182,899,414.08	1,110,667,252.02
负债合计	3,414,327,877.96	4,096,328,097.68
所有者权益：		
股本	1,954,592,155.00	1,954,592,155.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,039,226,174.58	2,039,226,174.58
减：库存股		
其他综合收益	-3,273,939.43	-1,439,602.22
专项储备		
盈余公积	242,620,740.94	242,620,740.94
一般风险准备		
未分配利润	2,716,577,811.05	1,370,075,748.32
归属于母公司所有者权益合计	6,949,742,942.14	5,605,075,216.62
少数股东权益	14,264,570.74	13,050,083.62
所有者权益合计	6,964,007,512.88	5,618,125,300.24
负债和所有者权益总计	10,378,335,390.84	9,714,453,397.92

法定代表人：蒲建平

主管会计工作负责人：王忠坤

会计机构负责人：王忠坤

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	58,897,891.81	2,123,487.66
交易性金融资产	302,385,600.52	487,385,600.52
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	327,945,880.45	327,945,880.45
应收款项融资		
预付款项	20,000.00	20,000.00
其他应收款	35,393,639.65	35,394,983.69
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	3,537,744.29	3,537,744.29
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	917,493.69	781,872.76
流动资产合计	729,098,250.41	857,189,569.37
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,471,391,295.28	5,472,215,893.85
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,419,693.70	3,541,834.96
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,555,669.75	5,466,803.71
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	17,747,719.17	17,747,719.17

其他非流动资产		
非流动资产合计	5,497,114,377.90	5,498,972,251.69
资产总计	6,226,212,628.31	6,356,161,821.06
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	3,720,000.00	3,720,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	22,183,436.82	3,875,148.44
应交税费	2,702,405.72	2,836,156.18
其他应付款	1,165,755,723.87	1,211,427,642.37
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	96,292,903.98	170,846,301.50
其他流动负债		
流动负债合计	1,290,654,470.39	1,392,705,248.49
非流动负债：		
长期借款	186,000,000.00	166,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,154,210.19	4,141,117.24
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	189,154,210.19	170,641,117.24
负债合计	1,479,808,680.58	1,563,346,365.73
所有者权益：		
股本	1,954,592,155.00	1,954,592,155.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,039,226,174.58	2,039,226,174.58
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	242,620,740.94	242,620,740.94
未分配利润	509,964,877.21	556,376,384.81
所有者权益合计	4,746,403,947.73	4,792,815,455.33
负债和所有者权益总计	6,226,212,628.31	6,356,161,821.06

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,863,881,742.40	337,450,703.15
其中：营业收入	1,863,881,742.40	337,450,703.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	368,096,900.69	196,423,883.25
其中：营业成本	182,811,727.78	2,886,935.94
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,213,984.97	6,291,714.93
销售费用	3,508,499.88	
管理费用	93,928,522.43	65,337,174.38
研发费用	976,276.91	468,494.70
财务费用	80,657,888.72	121,439,563.30
其中：利息费用	80,655,633.69	118,099,127.92
利息收入	640,212.34	1,435,644.59
加：其他收益	1,151,436.93	338,920.57
投资收益（损失以“—”号填列）	-123,117.72	-5,607,066.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,119,576.60	-2,000,683.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	645,134.91	4,008,750.31
信用减值损失（损失以“—”号填列）	4,695,468.51	17,067,726.98
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,502,153,764.34	156,835,151.67
加：营业外收入	9,537,921.43	16,105,770.36
减：营业外支出	2,142,547.71	1,000,767.40
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,509,549,138.06	171,940,154.63
减：所得税费用	161,832,588.21	27,310,200.53
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,347,716,549.85	144,629,954.10
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,347,716,549.85	144,629,954.10

2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	1,346,502,062.73	147,035,625.80
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	1,214,487.12	-2,405,671.70
六、其他综合收益的税后净额	-1,834,337.21	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,834,337.21	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,834,337.21	
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	-1,834,337.21	
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,345,882,212.64	144,629,954.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,344,667,725.52	147,035,625.80
归属于少数股东的综合收益总额	1,214,487.12	-2,405,671.70
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.6889	0.0752
（二）稀释每股收益	0.6889	0.0752

法定代表人：蒲建平

主管会计工作负责人：王忠坤

会计机构负责人：王忠坤

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	10,514.29	18,737,452.97
减：营业成本		171,431.46
税金及附加	64,837.57	133,193.86
销售费用		
管理费用	34,604,038.46	18,099,753.29
研发费用		
财务费用	9,132,772.87	13,715,358.68
其中：利息费用	9,265,892.80	13,720,753.85
利息收入	142,051.90	12,755.56
加：其他收益	234,322.64	243,033.71
投资收益（损失以“—”号填列）	-849,475.63	-1,634,277.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-824,598.57	-1,633,760.97
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-6,000.00	-244,543.00
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-44,412,287.60	-15,018,071.49
加：营业外收入	780.00	1,004,926.46
减：营业外支出	2,000,000.00	37.94
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-46,411,507.60	-14,013,182.97
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-46,411,507.60	-14,013,182.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-46,411,507.60	-14,013,182.97
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
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	-46,411,507.60	-14,013,182.97
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	85,194,281.94	947,562,144.14
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	24,501,547.53	92,868,622.64
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	63,355,012.39	30,247,000.24
经营活动现金流入小计	173,050,841.86	1,070,677,767.02
购买商品、接受劳务支付的现金	49,715,830.24	6,400,000.00
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	19,163,687.91	3,130,413.46
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	38,073,853.30	50,113,578.60
支付的各项税费	43,782,786.60	59,727,301.87
支付其他与经营活动有关的现金	38,761,012.63	50,136,057.74
经营活动现金流出小计	189,497,170.68	169,507,351.67
经营活动产生的现金流量净额	-16,446,328.82	901,170,415.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	151,389,418.03	17,707,016.71
取得投资收益收到的现金	6,586,289.60	3,741,139.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	285,658.86	142,489.92
投资活动现金流入小计	158,261,366.49	21,590,646.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		465,998.00
投资支付的现金	11,792,207.31	170,337.90
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	9,625.51	100,311.93
投资活动现金流出小计	11,801,832.82	736,647.83
投资活动产生的现金流量净额	146,459,533.67	20,853,998.50

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	278,900,000.00	510,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	22,869.00	6,741,489.17
筹资活动现金流入小计	278,922,869.00	517,441,489.17
偿还债务支付的现金	372,693,079.37	1,270,772,408.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,095,744.74	126,080,626.93
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	3,251,268.62	6,450,800.00
筹资活动现金流出小计	457,040,092.73	1,403,303,835.12
筹资活动产生的现金流量净额	-178,117,223.73	-885,862,345.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-337,495.73	-313,338.96
五、现金及现金等价物净增加额	-48,441,514.61	35,848,728.94
加：期初现金及现金等价物余额	212,241,119.61	135,292,828.83
六、期末现金及现金等价物余额	163,799,605.00	171,141,557.77

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,040.00	28,030,850.97
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	225,959,057.94	202,562,546.00
经营活动现金流入小计	225,970,097.94	230,593,396.97
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	14,388,719.33	15,816,729.27
支付的各项税费	65,368.04	1,197,526.05
支付其他与经营活动有关的现金	89,435,409.05	530,833,433.13
经营活动现金流出小计	103,889,496.42	547,847,688.45
经营活动产生的现金流量净额	122,080,601.52	-317,254,291.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,984,000.00
取得投资收益收到的现金		500,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		0.02
投资活动现金流入小计		505,984,000.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		25,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		25,500,000.00
投资活动产生的现金流量净额		480,484,000.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	190,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		1,008,781.64
筹资活动现金流入小计	190,000,000.00	1,008,781.64
偿还债务支付的现金	245,000,000.00	149,586,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,282,916.64	13,906,012.52
支付其他与筹资活动有关的现金	1,023,280.73	
筹资活动现金流出小计	255,306,197.37	163,492,212.52
筹资活动产生的现金流量净额	-65,306,197.37	-162,483,430.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	56,774,404.15	746,277.66
加：期初现金及现金等价物余额	2,123,487.66	670,133.77
六、期末现金及现金等价物余额	58,897,891.81	1,416,411.43

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存 股	其他综合收益	专 项 备 用 金	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58		-1,439,602.22		242,620,740.94		1,370,075,748.32		5,605,075,216.62	13,050,083.62	5,618,125,300.24
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58		-1,439,602.22		242,620,740.94		1,370,075,748.32		5,605,075,216.62	13,050,083.62	5,618,125,300.24
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）							-1,834,337.21				1,346,502,062.73		1,344,667,725.52	1,214,487.12	1,345,882,212.64
（一）综合收益总额							-1,834,337.21				1,346,502,062.73		1,344,667,725.52	1,214,487.12	1,345,882,212.64
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部															

结转															
1. 资本公积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留 存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58		-3,273,939.43		242,620,740.94		2,716,577,811.05		6,949,742,942.14	14,264,570.74	6,964,007,512.88

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94		985,084,830.11		5,221,523,900.63	17,811,885.39	5,239,335,786.02
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94		985,084,830.11		5,221,523,900.63	17,811,885.39	5,239,335,786.02
三、本期增减变动 金额（减少以“—” 号填列）											147,035,625.80		147,035,625.80	-2,405,671.70	144,629,954.10
（一）综合收益总 额											147,035,625.80		147,035,625.80	-2,405,671.70	144,629,954.10
（二）所有者投入 和减少资本															
1. 所有者投入的 普通股															
2. 其他权益工具 持有者投入资本															
3. 股份支付计入 所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险 准备															
3. 对所有者（或 股东）的分配															
4. 其他															

（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94		1,132,120,455.91		5,368,559,526.43	15,406,213.69	5,383,965,740.12

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其 他								
一、上年期末余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94	556,376,384.81		4,792,815,455.33
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94	556,376,384.81		4,792,815,455.33
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-46,411,507.60		-46,411,507.60
（一）综合收益总额										-46,411,507.60		-46,411,507.60
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												

（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94	509,964,877.21		4,746,403,947.73

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其 他								
一、上年期末余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94	641,699,453.32		4,878,138,523.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94	641,699,453.32		4,878,138,523.84
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-14,013,182.97		-14,013,182.97
（一）综合收益总额										-14,013,182.97		-14,013,182.97
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或												

股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,954,592,155.00				2,039,226,174.58				242,620,740.94	627,686,270.35		4,864,125,340.87

三、公司基本情况

公司名称：海南海德资本管理股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）。

企业注册地：海口市海德路 5 号。

社会信用代码：9146000020128947X0

注册资本：人民币 195,459.2155 万元

行业性质：困境资产管理业务。

主要经营范围：资本运作及管理；投融资研究、咨询；企业重组、并购经营业务。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 8 月 26 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具、投资性房地产等以公允价值计量外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计，详见本附注五、“11、金融工具”、“26、收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日合并及公司财务状况、2026 年半年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额不低于 500 万元
本期重要的应收账款坏账准备收回或转回	金额不低于 500 万元
本期重要的应收款项核销	金额不低于 500 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款	金额不低于 500 万元
重要的债权投资	金额不低于期末资产总额的 0.5%
重要的投资活动项目	金额不低于期末资产总额的 0.5%
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入比例或资产总额占集团总资产的比例≥10%
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值≥期末资产总额的 0.5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下的企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司合并中发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

（2）非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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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之和。本公司为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

本公司非同一控制下合并中发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，本公司首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表范围

本公司将所有控制的子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。

（3）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（4）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司与子公司、子公司相互之间所有重大往来余额、交易及未实现利润予以抵销。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项

目下以“少数股东权益”项目单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍然冲减少数股东权益。

（5）合并取得子公司会计处理

对于本公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，调整合并资产负债表的期初数，将子公司或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，将子公司或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；因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

对于本公司非同一控制下企业合并取得的子公司，则不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动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。

（6）处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

A、一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入本公司合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入本公司合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，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。本公司将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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，本公司在丧失控制权时转为当期投资收益。

B、分步处置子公司

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，如处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，本公司按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(7) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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。

（8）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

本公司在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：①确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；②确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；③确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

（2）合营企业

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，相关会计政策见附注五、18、长期股权投资。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用交易发生日汇率折合本位币入账。

资产负债表日，本公司对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

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

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

外币资产负债表中的资产和负债项目，本公司采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，本公司采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

本公司外币现金流量以及境外子公司的现金流量，按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

本公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

11、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。在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债、权益工具。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

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

债务工具：

A、以摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。本公司的此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等，本公司将自资产负债表日起一年内（含一年）到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的债权投资列示为其他流动资产。

B、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等，本公司将自资产负债表日起一年内（含一

年)到期的其他债权投资,列示为一年内到期的非流动资产;取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

C、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产,分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,列示为交易性金融资产。此外,在初始确认时,本公司为了消除或显著减少会计错配,将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产,本公司采用公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的,列示为其他非流动金融资产。

权益工具:

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,列示为交易性金融资产;自资产负债表日起预期持有超过一年的,列示为其他非流动金融资产。

此外,本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,列示为其他权益工具投资,且该指定一经作出不得撤销。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益,公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益,不计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

本公司将金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,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金融负债相关的利息支出计入当期损益。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要包括交易性金融负债。

其他金融负债，采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。本公司的其他金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

(3) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：①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。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②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本公司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。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则将该工具分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理；本公司不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减；本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

其他权益工具投资终止确认时，本公司将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的终止确认

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

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

（6）金融资产和金融负债的抵销

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

（7）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（8）金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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。

在每个资产负债表日，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。

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。

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款、合同资产和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A、应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

a、应收票据确定组合的依据如下：

项目	组合的依据
应收票据组合 1——银行承兑汇票	信用风险较高的银行
应收票据组合 2——商业承兑汇票	信用风险较高的企业

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

b、应收账款、其他应收款确定组合的依据如下：

项目	组合的依据
应收账款、其他应收款组合 1	账龄组合
应收账款、其他应收款组合 2	关联方组合

按账龄划分的具有类似信用风险特征账龄计算方法为：

项目	预期信用损失率
1 年以内（含 1 年）	5%
1 至 2 年（含 2 年）	10%
2 至 3 年（含 3 年）	20%
3 至 4 年（含 4 年）	40%
4 至 5 年（含 5 年）	80%
5 年以上	100%

对于纳入合并财务报表范围的关联方组合应收款项不计提坏账准备。

c、应收款项融资确定组合的依据如下：

项目	组合的依据
应收款项融资组合 1——银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收款项融资组合 2——商业承兑汇票	信用风险较低的企业

B、债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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：

A、信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B、预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C、债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D、作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E、预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F、借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G、债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H、合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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。

通常情况下，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。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不

会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤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。

⑥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。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。

12、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五、11、金融工具。

13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五、11、金融工具。

14、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式见金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

（1）合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；

（2）本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五、11、金融工具。

16、持有待售的非流动资产或处置组

（1）持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据本公司类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，本公司在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

本公司对持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表本公司一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对本公司一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项关联计划的一部分；

③该组成部分是本公司专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

本公司对拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，本公司将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，本公司将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

17、债权投资

债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五、11、金融工具。

18、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

（1）初始投资成本确定

①对于本公司合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；如为非同一控制下的企业合并，按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②本公司对于除合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①成本法核算

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。对被投资企业宣告分派的利润或现金股利，本公司计算应分得的部分，确认为投资收益。

②权益法核算

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

采用权益法核算时，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

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

(3) 长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：本公司原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，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。

④成本法转权益法或公允价值计量：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，本公司改按权益法核算，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，本公司改按《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。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

（4）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。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。

④向被投资单位派出管理人员。

⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

(6) 长期股权投资处置

本公司处置长期股权投资时，将投资账面价值与实际取得价款之间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。

19、投资性房地产

本公司投资性房地产的种类有：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照公允价值进行初始计量，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益，期末以评估后的价格作为公允价值分析计量的参考依据。

20、固定资产

(1) 固定资产确认条件和计量

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产，同时满足以下条件时予以确认：

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。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

本公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

（2）折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、运输设备及其他设备；固定资产均采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	40 年	0.00-5.00%	2.38%
运输设备	年限平均法	10-12 年	0.00-5.00%	7.92%-9.50%
其他设备	年限平均法	5 年	0.00-5.00%	19%

（3）固定资产处置

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

21、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司借款费用，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。

（2）资本化金额计算方法

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。

本公司借款费用同时满足下列条件时开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本公司暂停借款费用的资本化。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

22、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

（1）无形资产的计量

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	使用寿命	使用寿命确认的依据	摊销方法	备注
软件	5-10 年	预计经济利益年限	直线法	

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。每年年末，本公司对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等，其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

内部研究开发项目研究阶段的支出，本公司于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，本公司才予以资本化：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够

证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，本公司确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，本公司确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，本公司将发生的研发支出全部计入当期损益。

23、长期资产减值

本公司对固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照本公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：本公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：本公司按照职工工资总额的一定比例向年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

25、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

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

26、收入

(1) 一般原则

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

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

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

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④企业已将该商品控制权转移给客户，即客户已取得该商品控制权；⑤客户已接受该商品，其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

（2）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司处置待处置不良资产时，取得的价款与该待处置不良资产账面价值的差额，计入当期损益。已将该不良资产所有权上的几乎所有风险和报酬转移给买方，本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的不良资产实施有效控制，与交易相关的经济利益很可能流入本公司，相关的收入金额和已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认当期损益的实现。

27、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与资产相关的政府补助的会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。本公司对与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

（3）与收益相关的政府补助的会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司对与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的判断依据

政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，本公司在实际收到补助款项时予以确认。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司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：

(1) 本公司对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

(2) 本公司递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 本公司对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非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。本公司对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

29、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/变更日，本公司评估该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。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

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。

(1) 本公司作为承租人

A、使用权资产

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

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

公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

本公司根据准则重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。如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，将剩余金额计入当期损益。

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

B、租赁负债

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司（即承租人）增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。承租人增量借款利率，是指本公司作为承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

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，并计入当期损益或资产成本。

在租赁期开始日后，本公司续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权评估结果发生变化的，重新确定租赁付款额，并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。在这些情形下，本公司采用的折现率不变；但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

C、短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租

赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

D、租赁变更

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

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

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

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

(2) 本公司作为出租人

A、租赁的分类

在租赁开始日，本公司作为出租人将租赁分为融资租赁和经营租赁。

①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。

②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时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

B、本公司作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，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。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

C、融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。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。

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照附注五、11、金融工具进行会计处理。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。

本公司作为生产商或经销商并作为出租人的融资租赁，在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本。本公司作为生产商或经销商并作为出租人为取得融资租赁发生的成本，在租赁期开始日计入当期损益。

D、租赁变更

本公司作为出租人的融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司作为出租人分别下列情形对变更后的租赁进行处理：假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司作为出租人自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司作为出租人按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。即，修改或重新议定租赁合同，未导致应收融资租赁款终止确认，但导致未来现金流量发生变化的，重新计算该应收融资租赁款的账面余额，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算应收融资租赁款账面余额时，根据重新议定或修改的租赁合同现金流量按照应收融资租赁款的原折现率或按照《企业会计准则第 24 号——套期会计》(2017)第二十三条规定重新计算的折现率(如适用)折现的现值确定。对于修改或重新议定租赁合同所产生的所有成本和费用，本公司调整修改后的应收融资租赁款的账面价值，并在修改后应收融资租赁款的剩余期限内进行摊销。

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

(3) 售后租回交易

本公司按照附注五、26、收入所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

A、本公司作为卖方及承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见附注五、11、金融工具。

B、本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“（2）本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见附注五、11、金融工具。

30、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于 2025 年 12 月 5 日发布《企业会计准则解释第 19 号》(财会(2025)32 号)	无	0.00
财政部于 2026 年 6 月 4 日发布《企业会计准则解释第 20 号》(财会(2026)7 号)	无	0.00

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税抵扣购进货物进项税后的差额缴纳	9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	按应缴纳流转税额计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%、9%、16.5%、8.25%
教育费附加	按应缴纳流转税额计缴	5%
房产税	房屋原值扣除 30%的余值或房租收入	12%、1.2%

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
海德资产管理有限公司	9%
海德资本（香港）有限公司	应纳税所得额 200 万元港币以内 8.25%，超过 200 万元港币的部分 16.5%
西藏峻丰数字技术有限公司	9%

2、税收优惠

（1）根据藏政发[2022]11 号文及藏政发[2026]4 号文，海德资产管理有限公司执行企业所得税 15%的税率，同时暂免征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分。

（2）根据藏政发[2022]11 号文及藏政发[2026]4 号文，西藏峻丰数字技术有限公司执行企业所得税 15%的税率，同时自 2024 年 1 月 1 日起暂免征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	177,337,727.32	193,599,835.39
其他货币资金	308,285.74	9,123,579.10
合计	177,646,013.06	202,723,414.49
其中：存放在境外的款项总额	675,101.21	9,622,427.54
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	17,008,044.57	13,860.00

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,350,824,158.18	2,168,326,262.83
其中：		
债权工具（来自金融机构）	1,060,824,158.18	1,412,212,981.58
债权工具（来自非金融机构）	290,000,000.00	605,000,000.00
其他		151,113,281.25
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,622,920,694.24	850,239,598.56
其中：		
其他	2,622,920,694.24	850,239,598.56
合计	3,973,744,852.42	3,018,565,861.39

3、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	50,374,598.21	16,414,710.10
1 至 2 年	21,359,640.78	21,209,362.47
合计	71,734,238.99	37,624,072.57

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	71,734,238.99	100.00%	4,548,775.77	6.34%	67,185,463.22	37,624,072.57	100.00%	2,941,671.76	7.82%	34,682,400.81
其中：										
账龄组合	71,734,238.99	100.00%	4,548,775.77	6.34%	67,185,463.22	37,624,072.57	100.00%	2,941,671.76	7.82%	34,682,400.81
合计	71,734,238.99	100.00%	4,548,775.77	6.34%	67,185,463.22	37,624,072.57	100.00%	2,941,671.76	7.82%	34,682,400.81

按组合计提坏账准备类别名称：信用风险组合 单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用风险组合	71,734,238.99	4,548,775.77	6.34%
合计	71,734,238.99	4,548,775.77	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按组合计提坏账准备	2,941,671.76	1,607,104.01				4,548,775.77
合计	2,941,671.76	1,607,104.01				4,548,775.77

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
A 公司	21,209,362.47		21,209,362.47	29.57%	2,120,936.25
B 公司	15,676,364.32		15,676,364.32	21.85%	783,818.22
C 公司	12,751,275.00		12,751,275.00	17.78%	637,563.75
D 公司	9,611,515.94		9,611,515.94	13.40%	480,575.80
E 公司	5,809,786.54		5,809,786.54	8.10%	290,489.33
合计	65,058,304.27		65,058,304.27	90.70%	4,313,383.35

4、应收款项融资**(1) 应收款项融资分类列示**

单位：元

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		6,000,000.00
合计		6,000,000.00

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	24,489,261.79	27,715,627.38
合计	24,489,261.79	27,715,627.38

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	15,328,817.87	15,291,218.32
备用金	180,000.00	
往来款	13,519,566.10	13,646,931.27
业绩承诺补偿款	1,392,027.68	7,772,027.68
股权转让款	748,000.00	748,000.00
其他	3,409,596.03	1,531,223.37
合计	34,578,007.68	38,989,400.64

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,855,538.10	14,680,983.47
1 至 2 年	7,646,750.00	7,812,163.14
2 至 3 年	1,986,495.53	8,441,495.53
3 年以上	8,089,224.05	8,054,758.50
其中：3 至 4 年	957,040.36	922,574.81
4 至 5 年		
5 年以上	7,132,183.69	7,132,183.69
合计	34,578,007.68	38,989,400.64

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	752,669.13	2.18%	752,669.13	100.00%		752,669.13	1.93%	752,669.13	100.00%	
其中：										
单项金额不重大的其他应收款	752,669.13	2.18%	752,669.13	100.00%		752,669.13	1.93%	752,669.13	100.00%	
按组合计提坏账准备	33,825,338.55	97.82%	9,336,076.76	27.60%	24,489,261.79	38,236,731.51	98.07%	10,521,104.13	27.52%	27,715,627.38
其中：										
账龄组合	33,825,338.55	97.82%	9,336,076.76	27.60%	24,489,261.79	38,236,731.51	98.07%	10,521,104.13	27.52%	27,715,627.38
合计	34,578,007.68	100.00%	10,088,745.89	29.18%	24,489,261.79	38,989,400.64	100.00%	11,273,773.26	28.91%	27,715,627.38

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	16,855,538.10	842,776.90	5.00%
1 至 2 年（含 2 年）	7,646,750.00	764,675.00	10.00%
2 至 3 年（含 3 年）	1,399,527.68	279,905.54	20.00%
3 至 4 年（含 4 年）	791,339.08	316,535.63	40.00%
4 至 5 年（含 5 年）			80.00%
5 年以上	7,132,183.69	7,132,183.69	100.00%
合计	33,825,338.55	9,336,076.76	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	10,521,104.13		752,669.13	11,273,773.26
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-1,174,768.07			-1,174,768.07
本期转回				
其他变动	-10,259.30			-10,259.30
2026 年 6 月 30 日余额	9,336,076.76		752,669.13	10,088,745.89

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
信用风险特征	11,273,773.26	-1,174,768.07			-10,259.30	10,088,745.89
合计	11,273,773.26	-1,174,768.07			-10,259.30	10,088,745.89

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
宁波景扬道捷企业管理合伙企业(有限合伙)	往来款	11,650,000.00	1 年以内	33.69%	582,500.00
云南国际信托有限公司	保证金	6,237,000.00	1-2 年	18.04%	623,700.00
海南农村商业银行股份有限公司	保证金	4,055,555.51	5 年以上	11.73%	4,055,555.51
长安国际信托股份有限公司	保证金	3,002,000.00	1 年以内	8.68%	150,100.00
伊莎贝尔矿泉水公司	其他	1,833,479.80	5 年以上	5.30%	1,833,479.80
合计		26,778,035.31		77.44%	7,245,335.31

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,083,183.79	1.73%	7,151,330.79	11.48%
1 至 2 年	6,457,088.71	10.32%	131,257.36	0.21%
2 至 3 年	55,024,599.12	87.92%	55,014,674.76	88.31%
3 年以上	20,000.00	0.03%		
合计	62,584,871.62		62,297,262.91	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项为 61,400,000.00 元，主要为预付西藏发展股份有限公司临时管理人的重整财务投资款项，因为西藏发展股份有限公司重整延期，该款项尚未转为投资款。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
西藏发展股份有限公司临时管理人	61,400,000.00	98.11%
华昇辅助生殖香港有限公司	425,242.08	0.68%
华夏天地建设集团有限公司	298,107.04	0.47%
北京东梅电梯有限公司	185,840.71	0.30%
张磊（拉萨办公房）	88,333.36	0.14%
合计	62,397,523.19	99.70%

7、买入返售金融资产

单位：元

项目	期末余额	年初余额
国债回购	2,002,000.00	2,002,000.00
货币基金	1,159,636.51	7,526,679.48
合计	3,161,636.51	9,528,679.48

8、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
海南海德投资有限公司	53,358,156.80	17,408,000.00	35,950,156.80	37,212,692.73		2026 年 12 月
合计	53,358,156.80	17,408,000.00	35,950,156.80	37,212,692.73		

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		32,000,000.00
合计		32,000,000.00

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
催收业务保证金	72,572,209.90	72,572,209.90
预付税金	2,455,838.54	535,720.82
待抵扣进项税	1,451,785.41	1,012,021.07
合计	76,479,833.85	74,119,951.79

11、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

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
不良债权资产 (自非金融机构购入)				1,057,560,890.41	5,127,804.45	1,052,433,085.96
减：一年内到期部分				32,000,000.00		32,000,000.00
合计				1,025,560,890.41	5,127,804.45	1,020,433,085.96

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
债权投资减值准备	5,127,804.45		5,127,804.45	
合计	5,127,804.45		5,127,804.45	

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
A 不良资产项目						933,750,000.00	11.00%	11.00%	2030 年 09 月 20 日	
合计						933,750,000.00				

(3) 减值准备计提情况

单位：元

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	5,127,804.45			5,127,804.45
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	5,127,804.45			5,127,804.45
2026 年 6 月 30 日余额				

12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州回龙企业管理咨询有限公司	878,048.80						878,048.80	计划长期持有
合计	878,048.80						878,048.80	

13、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价 值）	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备	其 他		
一、合营企业												
芜湖长城维海投资中心（有限合伙）	2,612,205.97				-294,978.03						2,317,227.94	
济南海德逸航投资合伙企业（有限合伙）	5,139,000.00										5,139,000.00	
小计	7,751,205.97				-294,978.03						7,456,227.94	
二、联营企业												
四川豪诚企业清算事务所有限公司	9,336,871.23				-824,598.57						8,512,272.66	
小计	9,336,871.23				-824,598.57						8,512,272.66	
合计	17,088,077.20				-1,119,576.60						15,968,500.60	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

14、投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产**

□适用 □不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☑适用 □不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	928,485,000.00			928,485,000.00
二、本期变动				
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动				
三、期末余额	928,485,000.00			928,485,000.00

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,756,878.91	3,993,901.78
合计	3,756,878.91	3,993,901.78

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	4,255,487.50	5,072,716.96	994,291.23	10,322,495.69
2.本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				

4.期末余额	4,255,487.50	5,072,716.96	994,291.23	10,322,495.69
二、累计折旧				
1.期初余额	1,606,722.24	4,133,162.21	588,709.46	6,328,593.91
2.本期增加金额	50,533.92	107,847.01	78,641.94	237,022.87
(1) 计提	50,533.92	107,847.01	78,641.94	237,022.87
(2) 其他				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				
4.期末余额	1,657,256.16	4,241,009.22	667,351.40	6,565,616.78
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,598,231.34	831,707.74	326,939.83	3,756,878.91
2.期初账面价值	2,648,765.26	939,554.75	405,581.77	3,993,901.78

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	26,550,435.48	26,550,435.48
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	26,550,435.48	26,550,435.48
二、累计折旧		
1.期初余额	14,293,492.95	14,293,492.95
2.本期增加金额	3,826,904.78	3,826,904.78
(1) 计提	3,826,904.78	3,826,904.78
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	18,120,397.73	18,120,397.73
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	8,430,037.75	8,430,037.75
2.期初账面价值	12,256,942.53	12,256,942.53

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	33,126,371.67	33,126,371.67
2.本期增加金额		
(1) 购置		
(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	33,126,371.67	33,126,371.67
二、累计摊销		
1.期初余额	13,762,841.63	13,762,841.63
2.本期增加金额	2,117,956.04	2,117,956.04
(1) 计提	2,117,956.04	2,117,956.04
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	15,880,797.67	15,880,797.67
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	17,245,574.00	17,245,574.00
2.期初账面价值	19,363,530.04	19,363,530.04

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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	处置	
西藏峻丰数字技术有限公司	6,395,000.00			6,395,000.00
合计	6,395,000.00			6,395,000.00

(2) 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
合并西藏峻丰数字技术有限公司所形成与商誉及相关资产组	固定资产、无形资产、商誉；经营性的长期资产	西藏峻丰数字技术有限公司	是

(3) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
合并西藏峻丰数字技术有限公司所形成与商誉及相关资产组	27,895,019.48	33,000,000.00		5 年（2026 年-2030 年）	营业收入增长率（2%-5%）、毛利率（52.2%）、税前折现率（12.24%）	营业收入增长率根据 2026 在手订单及公司对未来增长的预测；毛利率参考 2022-2024 年平均实际毛利水平；税前折现率按加权平均资本成本 WACC 计算。	稳定期营业收入增长率为 0%，稳定期毛利率等于预测期最后一年。
合计	27,895,019.48	33,000,000.00					

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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	14,158,876.78	2,496,640.42	18,858,019.51	2,996,113.51

租赁负债	8,185,554.09	1,681,214.43	10,397,146.83	1,880,257.77
交易性金融资产公允价值变动	17,082,500.00	4,270,625.00	17,082,500.00	4,270,625.00
合计	39,426,930.87	8,448,479.85	46,337,666.34	9,146,996.28

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
非同一控制企业合并资产评估增值	15,312,500.00	2,296,875.00	17,187,500.00	2,578,125.00
交易性金融资产公允价值变动	2,227,074,543.82	200,436,708.95	455,490,053.68	40,994,104.83
投资性房地产公允价值变动	163,651,566.66	14,728,641.00	163,651,566.66	14,728,641.00
使用权资产	7,579,420.36	1,556,836.43	9,692,037.05	1,746,971.93
合计	2,413,618,030.84	219,019,061.38	646,021,157.39	60,047,842.76

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	2,064,354.32	6,384,125.53	2,571,713.88	6,575,282.40
递延所得税负债	2,064,354.32	216,954,707.06	2,571,713.88	57,476,128.88

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	182,897,102.10	182,897,102.10
合计	182,897,102.10	182,897,102.10

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	6,772,568.30	6,772,568.30	
2027	3,074,816.09	3,074,816.09	
2028	12,064,940.31	12,064,940.31	
2029	67,298,754.04	67,298,754.04	
2030	93,686,023.36	93,686,023.36	
合计	182,897,102.10	182,897,102.10	

20、其他非流动资产

单位：元

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
抵债资产-房屋建筑物	137,197,535.98		137,197,535.98	139,506,197.98		139,506,197.98
抵债资产-采矿权及相关资产	4,832,352,600.00		4,832,352,600.00	4,055,897,100.00		4,055,897,100.00
合计	4,969,550,135.98		4,969,550,135.98	4,195,403,297.98		4,195,403,297.98

21、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	17,008,044.57	17,008,044.57	保证金等	保证金、冻结及其他	13,860.00	13,860.00	冻结	资金冻结
固定资产					4,037,315.14	2,503,135.30	抵押	抵押借款
投资性房地产	928,485,000.00	928,485,000.00	抵押	抵押借款	928,485,000.00	928,485,000.00	抵押	抵押借款
交易性金融资产-股票	2,612,680,671.61	2,612,680,671.61	质押	质押借款	846,920,000.00	846,920,000.00	质押	质押借款
债权投资					1,025,560,890.41	1,020,433,085.96	质押	质押借款
合计	3,558,173,716.18	3,558,173,716.18			2,805,017,065.55	2,798,355,081.26		

22、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	300,200,000.00	268,300,000.00
抵押借款	618,700,000.00	623,700,000.00
保证借款	57,000,000.00	59,000,000.00
应付利息	1,714,123.70	1,928,297.90
合计	977,614,123.70	952,928,297.90

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付手续费及佣金	3,150,999.92	8,164,266.58
应付抵债款	147,630,547.95	932,345,755.10
合计	150,781,547.87	940,510,021.68

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	95,671,249.43	52,805,690.27
合计	95,671,249.43	52,805,690.27

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
办证费（代收款）	1,136,866.14	1,136,866.14
中介机构费	3,095,000.00	5,245,000.00
保证金	37,169,593.30	10,624,889.87
代收项目回款	33,522,199.13	14,976,303.99
代扣款（社保金等）	51,695.20	688,834.20
其他	14,990,761.29	13,919,437.49
关联方往来款	5,705,134.37	6,214,358.58
合计	95,671,249.43	52,805,690.27

25、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金		10,152,410.46
预收股权处置款	3,720,000.00	3,720,000.00
房产车位预售款	1,924,953.00	498,000.00

手续费及佣金	259,705.88	
合计	5,904,658.88	14,370,410.46

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,541,925.10	76,280,704.57	34,728,634.90	49,093,994.77
二、离职后福利-设定提存计划	113,991.76	3,180,883.01	3,138,935.73	155,939.04
合计	7,655,916.86	79,461,587.58	37,867,570.63	49,249,933.81

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,171,797.47	72,023,046.52	29,977,254.42	48,217,589.57
2、职工福利费		1,114,983.03	1,114,983.03	
3、社会保险费	69,851.97	1,557,528.24	1,532,144.14	95,236.07
其中：医疗保险费	67,340.20	1,510,942.90	1,486,164.82	92,118.28
工伤保险费	2,511.77	41,304.26	40,698.24	3,117.79
生育保险费		5,281.08	5,281.08	
4、住房公积金	75,773.00	1,447,338.00	1,410,936.00	112,175.00
5、工会经费和职工教育经费	1,224,502.66	137,808.78	693,317.31	668,994.13
合计	7,541,925.10	76,280,704.57	34,728,634.90	49,093,994.77

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	110,537.44	2,034,627.08	1,993,717.00	151,447.52
2、失业保险费	3,454.32	63,247.14	62,209.94	4,491.52
3、企业年金缴费		1,083,008.79	1,083,008.79	
合计	113,991.76	3,180,883.01	3,138,935.73	155,939.04

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,369,941.77	11,175,191.36

企业所得税	138.27	17,216,632.41
个人所得税	405,387.73	832,098.65
城市维护建设税	4,519.35	576,897.30
房产税	100,053.61	8,348.69
教育费附加	1,929.93	247,241.71
地方教育费附加	1,286.60	164,827.75
土地使用税	17,761.64	17,761.64
印花税	28,330.07	2,069,752.40
合计	2,929,348.97	32,308,751.91

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	943,496,804.80	974,453,125.00
一年内到期的租赁负债	5,780,796.42	7,888,919.83
一年内到期的长期借款利息		2,739,711.75
合计	949,277,601.22	985,081,756.58

29、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	436,000,000.00	466,500,000.00
抵押借款	330,337,500.00	339,912,500.00
合计	766,337,500.00	806,412,500.00

30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	3,573,302.58	5,429,764.33
合计	3,573,302.58	5,429,764.33

31、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合伙企业优先级份额	196,033,904.44	241,348,858.81
合计	196,033,904.44	241,348,858.81

其他说明：

合伙企业优先级份额系本公司与合作方共同成立合伙企业，合作方认缴优先级份额，且收取实缴出资的 5%/年、7%/年、9.5%/年的固定收益，公司全资子公司海德资管认缴劣后级份额，同时对优先级份额的实缴出资本金及固定收益承担差额补足义务。

32、股本

单位：元

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	
股份总数	1,954,592,155.00						1,954,592,155.00

33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,021,321,104.00			2,021,321,104.00
其他资本公积	17,905,070.58			17,905,070.58
合计	2,039,226,174.58			2,039,226,174.58

34、其他综合收益

单位：元

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	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,439,602.22	-1,834,337.21				-1,834,337.21		-3,273,939.43
外币财务报表折算差额	-1,439,602.22	-1,834,337.21				-1,834,337.21		-3,273,939.43
其他综合收益合计	-1,439,602.22	-1,834,337.21				-1,834,337.21		-3,273,939.43

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	242,620,740.94			242,620,740.94
合计	242,620,740.94			242,620,740.94

36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,370,075,748.32	985,084,830.11
调整后期初未分配利润	1,370,075,748.32	985,084,830.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,346,502,062.73	384,990,918.21
期末未分配利润	2,716,577,811.05	1,370,075,748.32

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,826,668,532.21	178,470,488.50	300,713,948.11	2,886,935.94
其他业务	37,213,210.19	4,341,239.28	36,736,755.04	
合计	1,863,881,742.40	182,811,727.78	337,450,703.15	2,886,935.94

主营业务收入明细：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	1,826,668,532.21	300,713,948.11
其中：不良债权资产净收益	31,506,423.12	261,739,635.61
手续费及佣金收入	14,193,413.41	7,852,804.50
公允价值变动损益	1,780,968,695.68	31,121,508.00

其他说明：公允价值变动损益系公司持有的困境资产管理业务相关的资产公允价值变动损益。

38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	354,868.00	981,861.97
教育费附加	161,529.29	420,660.74
房产税	4,556,404.56	4,357,200.76
土地使用税	202,450.29	203,539.59

车船使用税	3,000.00	4,500.00
印花税	791,242.46	43,511.42
土地增值税	43,147.82	
地方教育费附加	101,342.55	280,440.45
合计	6,213,984.97	6,291,714.93

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	75,282,107.11	45,741,791.28
办公费用	8,027,489.27	7,079,847.86
差旅费用	1,801,488.25	2,497,788.19
聘请中介机构费	2,369,013.85	3,492,809.66
折旧、摊销费用	6,090,802.46	5,928,713.75
其他	357,621.49	596,223.64
合计	93,928,522.43	65,337,174.38

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	3,344,636.88	
办公费用	163,863.00	
合计	3,508,499.88	

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	797,289.52	434,668.69
办公费用	168,493.22	19,556.54
差旅费用	3,723.56	7,498.87
折旧、摊销费用	6,770.61	6,770.60
合计	976,276.91	468,494.70

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	80,655,633.69	118,099,127.92
其中：租赁负债利息费用	321,626.52	561,049.26
减：利息收入	640,212.34	1,435,644.59
汇兑损益	-19,877.84	800,385.16
其他	662,345.21	3,975,694.81
合计	80,657,888.72	121,439,563.30

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	349,812.97	338,920.57
与收益相关的政府补助	801,623.96	
合计	1,151,436.93	338,920.57

44、公允价值变动收益

单位：元

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	645,134.91	4,008,750.31
合计	645,134.91	4,008,750.31

45、投资收益

单位：元

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	-1,119,576.60	-2,000,683.21
处置交易性金融资产取得的投资收益	996,458.88	-3,606,382.88
合计	-123,117.72	-5,607,066.09

46、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,607,104.01	-745,048.86
其他应收款坏账损失	1,174,768.07	118,629.04
债权投资减值损失	5,127,804.45	17,694,146.80
合计	4,695,468.51	17,067,726.98

47、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	8,873,603.13	15,100,000.00	8,873,603.13
其他	664,318.30	1,005,770.36	664,318.30
合计	9,537,921.43	16,105,770.36	9,537,921.43

48、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		1,000,000.00	
其他	2,142,547.71	767.40	2,142,547.71
合计	2,142,547.71	1,000,767.40	2,142,547.71

49、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,162,853.16	27,670,063.25
递延所得税费用	159,669,735.05	-359,862.72
合计	161,832,588.21	27,310,200.53

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,509,549,138.06
按法定/适用税率计算的所得税费用	377,387,284.52
子公司适用不同税率的影响	-253,604,686.42
调整以前期间所得税的影响	462,764.95
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	37,587,225.16
所得税费用	161,832,588.21

50、现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	25,052,043.83	13,151,215.68
利息收入	345,573.24	1,115,106.03
保证金及备用金	29,664,459.35	187,246.95
政府补助	7,900,506.46	14,250,000.00
其他	392,429.51	1,543,431.58
合计	63,355,012.39	30,247,000.24

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及备用金	1,244,665.47	3,355,460.80
管理费用等	11,901,870.61	33,278,865.66
营业外支出	2,142,547.71	1,000,000.00
往来款	6,422,785.33	12,426,598.21
其他	17,049,143.51	75,133.07
合计	38,761,012.63	50,136,057.74

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
国债逆回购、货币基金收益	285,658.86	142,489.92
合计	285,658.86	142,489.92

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资	150,000,000.00	
合计	150,000,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
国债逆回购、货币基金手续费	9,625.51	100,311.93
合计	9,625.51	100,311.93

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
债券投资	11,792,207.31	
合计	11,792,207.31	

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回信托借款保证金及利息	22,869.00	6,741,489.17
合计	22,869.00	6,741,489.17

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付信托借款保证金	319,000.00	2,617,000.00
支付服务费及股利分配登记费、手续费	607,800.00	3,833,800.00
其他	2,324,468.62	
合计	3,251,268.62	6,450,800.00

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	952,928,297.90	88,900,000.00	29,205,649.50	93,419,823.70		977,614,123.70
一年内到期的非流动负债	985,081,756.58		135,704,420.71	171,508,576.07		949,277,601.22
长期借款	806,412,500.00	190,000,000.00	41,353,420.44	137,580,461.48	133,847,958.96	766,337,500.00
其他非流动负债	241,348,858.81		7,855,747.81	53,170,702.18		196,033,904.44
租赁负债	5,429,764.33				1,856,461.75	3,573,302.58
合计	2,991,201,177.62	278,900,000.00	214,119,238.46	455,679,563.43	135,704,420.71	2,892,836,431.94

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,347,716,549.85	144,629,954.10
加：信用减值损失	-4,695,468.51	-17,067,726.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	237,022.87	179,667.84
使用权资产折旧	3,826,904.78	3,874,045.92
无形资产摊销	2,117,956.04	1,875,000.00
长期待摊费用摊销		
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-645,134.91	-35,130,258.31
财务费用（收益以“－”号填列）	80,655,633.69	118,099,127.92
投资损失（收益以“－”号填列）	123,117.72	5,607,066.09
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	191,156.87	791,123.54
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	159,478,578.18	1,709,685.72
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-862,338,593.18	725,730,793.79
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-743,114,052.22	-49,128,064.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-16,446,328.82	901,170,415.35
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	160,637,968.49	153,697,341.64
减：现金的期初余额	202,712,440.13	121,138,003.98
加：现金等价物的期末余额	3,161,636.51	17,444,216.13
减：现金等价物的期初余额	9,528,679.48	14,154,824.85
现金及现金等价物净增加额	-48,441,514.61	35,848,728.94

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	160,637,968.49	202,712,440.13
可随时用于支付的银行存款	160,329,682.75	193,588,861.03
可随时用于支付的其他货币资金	308,285.74	9,123,579.10
二、现金等价物	3,161,636.51	9,528,679.48
其中：三个月内到期的债券投资	3,161,636.51	9,528,679.48
三、期末现金及现金等价物余额	163,799,605.00	212,241,119.61

52、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			675,101.21
其中：美元	75,263.42	6.7593	508,729.29
欧元			
港币	191,551.35	0.8685	166,371.92

53、租赁

(1) 本公司作为承租方

☑适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☑不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	1,773,794.63	1,628,708.95

与租赁相关的现金流出总额：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	2,416,563.89	1,822,063.75
支付的按简化处理的短期租赁和低价值资产租赁付款额	1,644,745.26	1,628,708.95
合计	4,061,309.15	3,450,772.70

（2）本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	37,213,210.19	
合计	37,213,210.19	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	797,289.52	434,668.69
办公费用	168,493.22	19,556.54
差旅费用	3,723.56	7,498.87
折旧、摊销费用	6,770.61	6,770.60
合计	976,276.91	468,494.70
其中：费用化研发支出	976,276.91	468,494.70
资本化研发支出		

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

2026 年 5 月 20 日，公司子公司西藏桂清科技有限公司注销全资子公司北京桂兴科技有限公司。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
海德资产管理有限公司	4,721,270,000.00	西藏自治区拉萨市	西藏自治区拉萨市	不良资产管理业务	100.00%		设立
宁波经远投资管理有限公司	10,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	投资管理、资产管理		100.00%	设立
杭州华渡投资管理有限公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	投资管理、资产管理		100.00%	设立
杭州华德股权投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	股权投资、投资管理、资产管理服务		100.00%	设立
山西海德实业有限公司	700,000,000.00	山西晋中	山西晋中	创业投资、企业管理	51.00%	49.00%	设立
北京彩虹甜橙资产管理有限公司	600,000,000.00	北京市	北京市	投资管理、资产管理	51.00%	49.00%	非同一控制下企业合并
海德资本（香港）有限公司	1,000,000.00	香港	香港	投资管理、资产管理	51.00%	49.00%	设立
西藏峻丰数字技术有限公司	20,408,200.00	西藏自治区拉萨市	西藏自治区拉萨市	软件开发、技术服务	51.00%		非同一控制下企业合并
杭州海盛智合科技有限公司	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	科技推广服务		26.01%	设立*1
陕西海德经远企业管理有限公司	300,000,000.00	陕西西安	陕西西安	创业投资、企业管理	51.00%	49.00%	设立
福建海德经远科技有限公司	50,000,000.00	福建厦门	福建厦门	科技推广服务	51.00%	49.00%	设立
西藏桂清科技有限公司	20,000,000.00	西藏自治区拉萨市	西藏自治区拉萨市	信息技术服务	60.00%		设立
济南海金投资合伙企业（有限合伙）	600,020,000.00	山东济南	山东济南	投资与资产管理		20.00%	设立
济南海沐投资合伙企业（有限合伙）	575,010,000.00	山东济南	山东济南	投资与资产管理		20.00%	设立
南京海冠投资合伙企业（有限合伙）	140,000,000.00	江苏南京	江苏南京	资本市场服务		30.00%	设立
海南海德投资有限公司	50,000,000.00	海南海口	海南海口	信息产业投资等	100.00%		设立

珠海海德百易投资管理企业（有限合伙）	10,000,000.00	广东珠海	广东珠海	投资与资产管理	51.00%		设立
四平市东诚科技有限公司	10,000,000.00	吉林四平	吉林四平	科技推广服务		54.00%	设立

*1.按照本公司最终在该子公司的净资产中所享有的权益比例填列。

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

- 1、南京海冠投资合伙企业（有限合伙），系本公司的全资子公司海德资产管理有限公司与苏州资产管理有限公司共同成立的合伙企业，苏州资产管理有限公司作为有限合伙人认缴 70%的优先级份额，且收取固定收益，海德资管作为普通合伙人认缴 30%劣后级份额。
- 2、济南海金投资合伙企业（有限合伙），系本公司的全资子公司海德资产管理有限公司、北京彩虹甜橙资产管理有限公司（以下简称：我方）与山东铁发资产管理有限公司、山东铁路发展基金有限公司（以下简称：铁发方）共同成立的合伙企业，铁发方认缴 80%的优先级份额，且收取固定收益，我方认缴 20%劣后级份额。
- 3、济南海沐投资合伙企业（有限合伙），系本公司的全资子公司海德资产管理有限公司、杭州华渡投资管理有限公司（以下简称：我方）与山东铁发资产管理有限公司（以下简称：铁发方）共同成立的合伙企业，铁发方认缴 80%的优先级份额，且收取固定收益，我方认缴 20%劣后级份额。
- 上述三个合伙企业均由本公司的全资子公司作为执行事务合伙人，合作方均认缴优先级份额及获取实缴出资对应的固定收益，且均由我方对合作方实缴出资投资期间的固定收益以及投资期限届满时对优先级份额的实缴出资本金承担差额补足义务。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	7,456,227.94	7,751,205.97
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-294,978.03	-1,363,934.00
--综合收益总额	-294,978.03	-1,363,934.00
联营企业：		
投资账面价值合计	8,512,272.66	9,336,871.23
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-824,598.57	-1,778,089.99
--综合收益总额	-824,598.57	-1,778,089.99

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
营业外收入	8,873,603.13	15,000,000.00
其他收益	801,623.96	
合计	9,675,227.09	15,000,000.00

其他说明：

政府补助主要系拉萨市柳梧新区管理委员会发放的 2025 年度促进产业发展扶持资金。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动风险。公司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风险管理和审计委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理和审计委员会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。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的风险管理和审计委员会。

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。

（1）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

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、其他应收款和债权投资等。本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，对于应收账款、其他应收款、债权投资等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，

以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。本公司谨慎选择具备适当信用水平和偿债能力的交易对手、平衡信用风险与投资回报；要求交易对手提供足值抵押物进行风险缓释，因此，本公司管理层认为本公司不存在重大的信用风险。

(2) 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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

A、利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

B、外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

本公司外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示详见附注七、52、外币货币性项目。

(3) 流动性风险

流动风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

项目	期末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	977,614,123.70			977,614,123.70
应付账款	150,781,547.87			150,781,547.87
一年内到期的非流动负债	949,277,601.22			949,277,601.22
其他应付款	95,671,249.43			95,671,249.43

长期借款		416,209,272.91	350,128,227.09	766,337,500.00
租赁负债		3,573,302.58		3,573,302.58
其他非流动负债		196,033,904.44		196,033,904.44
合计	2,173,344,522.22	615,816,479.93	350,128,227.09	3,139,289,229.24

(续表)

单位：元

项目	年初余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	952,928,297.90			952,928,297.90
应付账款	940,510,021.68			940,510,021.68
一年内到期的非流动负债	985,081,756.58			985,081,756.58
其他应付款	52,805,690.27			52,805,690.27
长期借款		556,325,725.00	250,086,775.00	806,412,500.00
租赁负债		5,429,764.33		5,429,764.33
其他非流动负债		241,348,858.81		241,348,858.81
合计	2,931,325,766.43	803,104,348.14	250,086,775.00	3,984,516,889.57

十三、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	2,667,483,585.02		1,306,261,267.40	3,973,744,852.42
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	44,562,890.78		1,306,261,267.40	1,350,824,158.18
（1）债务工具投资	44,562,890.78		1,306,261,267.40	1,350,824,158.18
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,622,920,694.24			2,622,920,694.24

(1) 权益工具投资	2,622,920,694.24			2,622,920,694.24
(二) 投资性房地产			928,485,000.00	928,485,000.00
1.出租的建筑物			928,485,000.00	928,485,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	2,667,483,585.02		2,234,746,267.40	4,902,229,852.42
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司持有的二级市场股票，以期末收盘价作为市价。

公司持有的私募基金份额，以期末单位净值作为市价。

公司持有的资产管理计划基金，以期末基金资产估值作为市价。

公司持有的债券，以期末市值作为市价。

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

列入第三层次公允价值计量的项目主要为持有的不良债权资产和投资性房地产等。

公司持有的不良债权资产，以期末经评估公司评估后的价格作为公允价值分析计量的参考依据。

公司持有的投资性房地产，以期末经评估公司评估后的价格作为公允价值分析计量的参考依据。

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

单位：元

项目	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
交易性金融资产	1,981,415,996.08					237,950,538.51		913,105,267.19		1,306,261,267.40	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,981,415,996.08					237,950,538.51		913,105,267.19		1,306,261,267.40	
—债务工具投资	1,981,415,996.08					237,950,538.51		913,105,267.19		1,306,261,267.40	
投资性房地产	928,485,000.00									928,485,000.00	
—出租的建筑物	928,485,000.00									928,485,000.00	
合计	2,909,900,996.08					237,950,538.51		913,105,267.19		2,234,746,267.40	

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
永泰集团有限公司	北京	企业管理；技术推广、技术服务；房地产开发等	626,500.00 万元	75.28%	75.28%

本公司实际控制人为王广西先生。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
芜湖长城维海投资中心（有限合伙）	合营企业
济南海德逸航投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
四川豪诚企业清算事务所有限公司	联营企业
广州回龙企业管理咨询有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海南祥源投资有限公司	持公司 7.64%股份之股东，同一母公司
海南新海基投资有限公司	持公司 1.84%股份之股东，同一母公司
北京新旅程餐饮有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京新旅程汽车租赁有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京宝丰鑫悦汽车租赁有限公司	同受最终控制方控制的公司
灵石银源煤焦开发有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京德泰储能科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京瑞安仁顺物业有限公司	同受最终控制方控制的公司

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
北京新旅程餐饮有限公司	餐饮	782524.03			691,796.00
北京宝丰鑫悦汽车租赁有限公司	交通费	48,800.00			56,350.00
北京瑞安仁顺物业有限公司	物业服务	2,500,000.00			188,679.25
北京瑞安仁顺物业有限公司	会议费	20,468.54			35,897.17

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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
北京德泰储能科技有限公司	房屋租赁	11,698,417.44	11,698,417.43
四川豪诚企业清算事务所有限公司	房屋租赁	4,800.00	4,800.00

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
北京新旅程汽车租赁有限公司	车辆租赁	637524.76	645,000.00			637524.76	645,000.00				
北京宝丰鑫悦汽车租赁有限公司	车辆租赁	347,500.00	260,000.00			347,500.00	260,000.00				
灵石银源煤焦开发有限公司	房屋租赁							88,711.11	223,690.95		

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王广西先生	349,487,500.00	2024 年 04 月 30 日	2041 年 03 月 20 日	否
王广西先生	90,000,000.00	2024 年 05 月 06 日	2030 年 05 月 06 日	否
永泰集团有限公司、海南祥源投资有限公司、海南新海基投资有限公司、王广西先生	449,700,000.00	2027 年 03 月 16 日	2029 年 03 月 16 日	否
王广西先生	57,000,000.00	2027 年 03 月 17 日	2030 年 03 月 17 日	否
永泰集团有限公司、海南祥源投资有限公司、海南新海基投资有限公司、王广西先生	169,000,000.00	2027 年 04 月 14 日	2029 年 04 月 14 日	否
王广西先生	350,000,000.00	2028 年 10 月 23 日	2031 年 10 月 23 日	否
王广西先生	19,000,000.00	2029 年 05 月 14 日	2031 年 05 月 13 日	否

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	7,104,186.37	11,618,179.51

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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	北京德泰储能科技有限公司	12,751,275.00	637,563.75	12,751,275.00	637,563.75

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	北京德泰储能科技有限公司	2,125,212.50	2,125,212.50
其他应付款	芜湖长城维海投资中心（有限合伙）	59,617.97	2,895,646.08
其他应付款	广州回龙企业管理咨询有限公司	150,000.00	50,000.00
其他应付款	北京新旅程餐饮有限公司		73,500.00
其他应付款	北京瑞安仁顺物业有限公司	1,070,000.00	1,070,000.00
其他应付款	灵石银源煤焦开发有限公司	2,300,303.90	

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

本公司无应予披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、其他重要事项

1、年金计划

2017 年 11 月 24 日，公司制定《海南海德实业股份有限公司企业年金方案》及《海南海德实业股份有限公司企业年金方案实施细则》（简称年金计划），从 2018 年 1 月 1 日起执行。年金计划单位缴费总额不超过国家规定的企业上年度工资总额缴费比例，年度基础暂定为职工个人缴费基础的 5%；个人缴费为职工个人缴费基数的 5%。公司与长江养老保险股份有限公司签订了《长江金色晚晴（集合型）企业年金计划受托管理合同》。2020 年 7 月 8 日，公司向海南省人力资源和社会保障厅申请变更企业年金方案名称，变更后的名称为《海南海德资本管理股份有限公司企业年金方案》，同时部分内容变更为：单位年缴费总额为上一年度工资总额的 5%，单位月缴费分为基础缴费和激励缴费，单位月缴费为职工个人缴费基数的 5%，其中 4%作为基础缴费，1%作为激励缴费，个人缴费为本人缴费基数的 2%。截至 2026 年 6 月 30 日参加年金计划职工共 88 人，企业年金计划账户余额 31,398,223.60 元。

2、控股股东及其控制的公司所持公司股本质押情况

截至财务报告批准报出日，控股股东永泰集团有限公司持有公司股份 1,286,211,613 股，占公司总股本的 65.80%，其中 1,282,562,836 股已被质押；控股股东一致行动人海南祥源投资有限公司持有公司股份 149,382,775 股，占公司总股本的 7.64%，其中 149,380,124 股已被质押；控股股东一致行动人海南新海基投资有限公司持有公司股份 35,872,405 股，占公司总股本的 1.84%，其中 35,847,653 股已被质押。

3、公司全资子公司股权质押情况

单位：元

签订日期	借款人	出借人	借款金额	借款期限	担保措施
2024-5-6	本公司	海南农村商业银行股份有限公司	90,000,000.00	2024/5/29 至 2027/5/6	海德资管所有股权 472,127.00 万元中的 10%（对应注册资本 47,212.70 万元）
2025-10-23	海德资管	海南银行股份有限公司	350,000,000.00	2025/10/23 至 2028/10/23	海德资管所有股权 472,127.00 万元中的 20%（对应注册资本 94,425.40 万元）
2026-5-14	本公司	海南银行股份有限公司	190,000,000.00	2026/5/14 至 2029/5/14	海德资管所有股权 472,127.00 万元中的 14%（对应注册资本 66,097.78 万元）

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	327,945,880.45	327,945,880.45
合计	327,945,880.45	327,945,880.45

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	327,945,880.45	100.00%			327,945,880.45	327,945,880.45	100.00%			327,945,880.45
其中：										
关联方组合	327,945,880.45	100.00%			327,945,880.45	327,945,880.45	100.00%			327,945,880.45
合计	327,945,880.45	100.00%			327,945,880.45	327,945,880.45	100.00%			327,945,880.45

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
海德资产管理有限公司	327,945,880.45		327,945,880.45	100.00%	
合计	327,945,880.45		327,945,880.45	100.00%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	35,393,639.65	35,394,983.69
合计	35,393,639.65	35,394,983.69

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权处置款	748,000.00	748,000.00
保证金、押金	4,622,805.51	4,622,805.51
备用金	120,000.00	
往来款		1,902,085.80
其他	2,822,628.18	920,542.38
关联方往来款	34,095,914.65	34,211,258.69
合计	42,409,348.34	42,404,692.38

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	126,000.00	976,000.00
1 至 2 年	35,403,914.65	34,549,508.69
3 年以上	6,879,433.69	6,879,183.69
其中：3 至 4 年	1,250.00	1,000.00
5 年以上	6,878,183.69	6,878,183.69
合计	42,409,348.34	42,404,692.38

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	42,409,348.34	100.00%	7,015,708.69	16.54%	35,393,639.65	42,404,692.38	100.00%	7,009,708.69	16.53%	35,394,983.69
其中：										
账龄组合	8,313,433.69	19.60%	7,015,708.69	84.39%	1,297,725.00	8,193,433.69	19.32%	7,009,708.69	85.55%	1,183,725.00
关联方组合	34,095,914.65	80.40%			34,095,914.65	34,211,258.69	80.68%			34,211,258.69
合计	42,409,348.34	100.00%	7,015,708.69	16.54%	35,393,639.65	42,404,692.38	100.00%	7,009,708.69	16.53%	35,394,983.69

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	7,009,708.69			7,009,708.69
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	6,000.00			6,000.00
2026 年 6 月 30 日余额	7,015,708.69			7,015,708.69

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款	7,009,708.69	6,000.00				7,015,708.69
合计	7,009,708.69	6,000.00				7,015,708.69

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
海南海德投资有限公司	单位往来款	32,430,288.69	1-2 年	76.47%	
海南农村商业银行股份有限公司	保证金	4,055,555.51	5 年以上	9.56%	4,055,555.51
伊莎贝尔矿泉水公司	其他	1,833,479.80	5 年以上	4.32%	1,833,479.80
西藏桂清科技有限公司	单位往来款	1,634,655.96	1-2 年	3.85%	
四川举业投资有限责任公司	股权处置款	748,000.00	1-2 年	1.76%	74,800.00
合计		40,701,979.96		95.96%	5,963,835.31

3、长期股权投资

单位：元

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	5,462,879,022.62		5,462,879,022.62	5,462,879,022.62		5,462,879,022.62
对联营、合营企业投资	8,512,272.66		8,512,272.66	9,336,871.23		9,336,871.23
合计	5,471,391,295.28		5,471,391,295.28	5,472,215,893.85		5,472,215,893.85

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
海德资产管理有限公司	4,721,277,022.62						4,721,277,022.62	
北京彩虹甜橙资产管理有限公	306,102,000.00						306,102,000.00	
山西海德实业有限	357,000,000.00						357,000,000.00	

公司								
西藏峻丰数字技术有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
西藏桂清科技有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
福建海德经远科技有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
合计	5,462,879,022.62						5,462,879,022.62	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
四川豪诚企业清算事务所有限公司	9,336,871.23				-824,598.57						8,512,272.66	
小计	9,336,871.23				-824,598.57						8,512,272.66	
合计	9,336,871.23				-824,598.57						8,512,272.66	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			18,732,652.97	171,431.46
其他业务	10,514.29		4,800.00	
合计	10,514.29		18,737,452.97	171,431.46

5、投资收益

单位：元

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	-824,598.57	-1,633,760.97
处置长期股权投资产生的投资收益		-516.91
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-24,877.06	
合计	-849,475.63	-1,634,277.88

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,675,227.09
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	1,641,593.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,478,229.41
减：所得税影响额	877,715.22
少数股东权益影响额（税后）	208,415.31
合计	8,752,460.94

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	21.45%	0.6889	0.6889
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.31%	0.6844	0.6844

海南海德资本管理股份有限公司

法定代表人：蒲建平

二〇二六年八月二十八日