

海南机场设施股份有限公司
审计报告
天职业字[2026]20272号

目 录

审计报告	1
2025年度财务报表	6
2025年度财务报表附注	18



海南机场设施股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海南机场，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。



关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>（一）收入确认</p> <p>海南机场的收入主要来源于机场业务收入和房地产业务收入，2025 年度、2024 年度的营业收入分别为 44.20 亿元、43.68 亿元。由于营业收入是海南机场关键业绩指标之一，收入的真实性、收入是否确认在恰当的会计期间对海南机场的经营成果影响重大，因此我们将收入确认作为海南机场的关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注三、（二十九）及附注六、（四十七）。</p>	<p>针对收入的确认，我们执行的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解海南机场销售与收款相关内部控制的设计并评估其有效性，测试相关内部控制是否有效运行。 2、了解收入确认政策，检查主要客户合同的相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核相关会计政策是否一贯地运用。 3、对收入实施分析程序，评估收入的总体合理性。 4、对收入执行细节测试，检查收入确认相关的支持性证据，核实收入的真实性。 <p>（1）机场业务收入</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 获取业务系统的业务量数据，根据中国民用航空局发布的关于民用机场收费标准，结合与各航空公司签订的业务协议，核对航空性业务收入，验证航空性业务收入的真实性； 2) 针对非航空性业务收入，获取业务结算单据、销售发票以及业务合同，执行检查、重新计算等程序，验证非航空性业务收入的真实性； 3) 根据客户交易的金额，选取样本执行函证程序。 <p>（2）房地产收入的确认</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 查阅各类型房地产收入合同协议、资产转让协议等，结合款项收取情况、交易具体方式等，确定交易的实质； 2) 选取样本，检查买卖合同、交房单据、收款记录，以及可以证明房产已达到交付条件的支持性文件，结合盘点、房管部门查询等程序，评价房产销售收入的真实性。 <p>（3）其他业务收入</p> <p>根据交易金额，选择样本执行细节测试，验证收入的真实性。</p> <ol style="list-style-type: none"> 5、对收入实施截止测试，选取样本检查相关支持性文件，核实相关收入是否记录在恰当的期间。 6、复核财务报表中与收入有关的列报和披露。
<p>（二）处置长期股权投资产生的投资收益的计量</p> <p>海南机场 2025 年度对外转让子公司股权形成投资收益 4.11 亿元，占合并净利润的比例为 176.05%。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注三、（十六）及附注六、（五十四）。</p>	<p>针对对外转让子公司形成的投资收益，我们执行的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、获取并审阅股权转让协议以及与该交易相关的董事会决议等相关文件。 2、了解交易的背景，评价交易的合理性。 3、获取并检查评估机构出具的评估报告，核查评估方法、评估假设及关键参数，判断对外处置子公司股权作价的公允性。 4、检查相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

四、其他信息

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



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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督海南机场的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。



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

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

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

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

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

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



[此页无正文]



中国注册会计师

（项目合伙人）：



中国注册会计师：



中国注册会计师：



合并资产负债表

编制单位：海南机场设施股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	3,865,694,651.75	4,988,512,519.00	六、(一)
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	114,312,422.60	616,000.00	六、(二)
衍生金融资产			
应收票据	1,729,606.32	2,986,689.82	六、(三)
应收账款	987,723,180.84	1,155,928,898.41	六、(四)
应收款项融资	66,593.45	21,294,065.00	六、(五)
预付款项	20,110,089.02	18,430,886.51	六、(六)
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	684,885,386.63	574,877,954.26	六、(七)
其中：应收利息		18,865,563.89	
应收股利	890,408.00	40,366,336.02	
△买入返售金融资产			
存货	13,479,956,903.75	13,797,494,173.49	六、(八)
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	445,581,434.89	440,528,634.28	六、(九)
流动资产合计	19,600,060,269.25	21,000,669,820.77	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	143,784,413.14	46,519,553.56	六、(十)
长期股权投资	2,423,384,557.65	1,694,100,490.80	六、(十一)
其他权益工具投资	2,674,593,790.52	3,067,071,951.21	六、(十二)
其他非流动金融资产	48,997,935.82		六、(十三)
投资性房地产	13,317,788,444.09	12,350,272,130.42	六、(十四)
固定资产	17,129,999,455.01	9,872,554,142.73	六、(十五)
在建工程	275,291,525.43	1,177,709,994.20	六、(十六)
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	17,058,870.57	1,388,689,981.53	六、(十七)
无形资产	3,577,923,472.86	2,231,994,760.68	六、(十八)
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	62,862,139.15		六、(十九)
长期待摊费用	28,510,569.45	17,514,341.22	六、(二十)
递延所得税资产	120,578,367.08	461,675,520.26	六、(二十一)
其他非流动资产	297,855,145.03	382,338,708.52	六、(二十二)
非流动资产合计	40,118,628,685.80	32,690,441,575.13	
资产总计	59,718,688,955.05	53,691,111,395.90	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	1,444,163,511.51	21,294,065.00	六、（二十四）
△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	237,454,893.83	390,516,628.50	六、（二十五）
应付账款	2,645,357,001.81	3,464,176,841.80	六、（二十六）
预收款项	74,544,968.77	50,488,442.81	六、（二十七）
合同负债	148,182,318.19	220,663,647.44	六、（二十八）
△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	488,534,793.28	363,558,083.88	六、（二十九）
应交税费	1,977,415,184.20	2,190,895,870.20	六、（三十）
其他应付款	2,242,625,649.63	1,312,909,761.04	六、（三十一）
其中：应付利息	33,981,395.41	29,030,440.71	
应付股利	32,827,947.00	27,335,435.00	
△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	2,634,784,093.83	2,677,782,392.13	六、（三十二）
其他流动负债	541,393,544.08	11,351,885.13	六、（三十三）
流动负债合计	12,434,455,959.13	10,703,637,617.93	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	16,887,624,984.10	14,326,576,400.85	六、（三十四）
应付债券	999,053,126.12		六、（三十五）
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	10,531,462.67	1,094,765,069.39	六、（三十六）
长期应付款	703,969,352.56	3,716,613.45	六、（三十七）
长期应付职工薪酬			
预计负债	66,480,659.01	20,162,024.27	六、（三十八）
递延收益	323,388,648.43	486,838,712.81	六、（三十九）
递延所得税负债	1,140,896,158.18	1,377,587,720.33	六、（二十一）
其他非流动负债	42,098,712.35		六、（四十）
非流动负债合计	20,174,043,103.42	17,309,646,541.10	
负 债 合 计	32,608,499,062.55	28,013,284,159.03	
所有者权益			
股本	11,425,309,602.00	11,425,309,602.00	六、（四十一）
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	26,909,736,674.86	26,940,335,502.61	六、（四十二）
减：库存股	15,717,173.29	209,798,073.90	六、（四十三）
其他综合收益	-575,194,136.67	-1,270,166,249.82	六、（四十四）
专项储备			
盈余公积	204,343,617.22	198,836,282.09	六、（四十五）
△一般风险准备			
未分配利润	-14,383,550,978.30	-13,565,244,884.65	六、（四十六）
归属于母公司所有者权益合计	23,564,927,605.82	23,519,272,178.33	
少数股东权益	3,545,262,286.68	2,158,555,058.54	
所有者权益合计	27,110,189,892.50	25,677,827,236.87	
负债及所有者权益合计	59,718,688,955.05	53,691,111,395.90	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：


 46010000415164

主管会计工作负责人：

7



会计机构负责人：


 46900300032068





合并利润表

编制单位：海南机场设施股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入			
其中：营业收入	4,420,103,596.17	4,368,170,552.09	六、(四十七)
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	4,685,262,536.30	4,229,217,543.27	
其中：营业成本	3,139,374,929.02	2,565,453,570.95	六、(四十七)
△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	253,454,847.60	324,344,407.48	六、(四十八)
销售费用	152,304,900.19	178,160,565.89	六、(四十九)
管理费用	658,727,302.48	743,680,052.13	六、(五十)
研发费用	1,456,310.68		六、(五十一)
财务费用	479,944,246.33	417,578,946.82	六、(五十二)
其中：利息费用	584,618,880.94	596,629,358.16	
利息收入	85,573,323.56	208,365,626.19	
加：其他收益	252,901,606.19	136,981,167.74	六、(五十三)
投资收益（损失以“-”号填列）	443,443,310.46	258,332,927.32	六、(五十四)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,792,963.46	-43,980,547.15	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-92,958,852.71	-89,691,193.67	六、(五十五)
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-237,291.91	-10,389,650.42	六、(五十六)
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-229,265,182.76	-43,863,277.57	六、(五十七)
资产处置收益（损失以“-”号填列）	42,156,683.33	25,071,350.00	六、(五十八)
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	150,881,332.47	415,394,332.22	
加：营业外收入	132,099,512.91	83,337,438.79	六、(五十九)
减：营业外支出	79,764,844.71	73,510,205.70	六、(六十)
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	203,216,000.67	425,221,565.31	
减：所得税费用	-30,176,831.16	-12,693,487.21	六、(六十一)
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	233,392,831.83	437,915,052.52	
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	695,673.64	391,429,921.54	
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	232,697,158.19	46,485,130.98	
(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）	218,564,398.53	458,501,533.62	
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	14,828,433.30	-20,586,481.10	
六、其他综合收益的税后净额	-300,607,588.43	442,058,802.50	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-305,104,905.26	443,906,934.97	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-440,653,178.04	372,845,067.31	
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	-75,085,580.70	90,640,084.10	
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-365,567,597.34	282,204,983.21	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	135,548,272.78	71,061,867.66	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	2,528,436.57		
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	206,412.23	15,663,557.01	
7. 其他	132,813,423.98	55,398,310.65	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,497,316.83	-1,848,132.47	
七、综合收益总额	-67,214,756.60	879,973,855.02	
归属于母公司所有者的综合收益总额	-86,540,506.73	902,408,468.59	
归属于少数股东的综合收益总额	19,325,750.13	-22,434,613.57	
八、每股收益			
(一) 基本每股收益（元/股）	0.0191	0.0401	十八、(二)
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.0191	0.0401	十八、(二)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

编制单位：海南机场设施股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	4,883,870,383.56	4,763,680,548.10	
△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			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	5,784,146.61	39,779,396.84	
收到其他与经营活动有关的现金	749,250,334.82	1,040,184,832.74	六、(六十二)
经营活动现金流入小计	5,638,904,864.99	5,843,644,777.68	
购买商品、接受劳务支付的现金	2,777,703,117.52	3,840,272,340.95	
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	1,737,729,288.32	1,704,618,810.27	
支付的各项税费	616,791,476.06	537,027,830.11	
支付其他与经营活动有关的现金	395,948,613.41	543,694,549.48	六、(六十二)
经营活动现金流出小计	5,528,172,495.31	6,625,613,530.81	
经营活动产生的现金流量净额	110,732,369.68	-781,968,753.13	六、(六十三)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	101,583,478.37	1,003,038,187.27	
取得投资收益收到的现金	64,468,325.37	145,848,113.84	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	63,074,233.00	6,943.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	782,363,994.32		六、(六十三)
收到其他与投资活动有关的现金	5,239,325.00	5,453,175.00	六、(六十二)
投资活动现金流入小计	1,016,729,356.06	1,154,346,419.11	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	521,482,584.11	581,496,554.66	
投资支付的现金	1,444,906,188.39	1,477,827,396.42	
△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	2,073,190,585.46	1.00	六、(六十三)
支付其他与投资活动有关的现金	4,747,471.83	4,380,723.78	六、(六十二)
投资活动现金流出小计	4,044,326,829.79	2,063,704,675.86	
投资活动产生的现金流量净额	-3,027,597,473.73	-909,358,256.75	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	490,000.00	400,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	490,000.00	400,000.00	
取得借款收到的现金	3,818,338,835.23	363,072,569.89	
收到其他与筹资活动有关的现金	297,333,711.62	419,181,708.67	六、(六十二)
筹资活动现金流入小计	4,116,162,546.85	782,654,278.56	
偿还债务支付的现金	2,091,283,344.18	449,410,880.95	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	483,462,035.88	583,530,185.91	
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	186,718,325.92	83,655,288.27	六、(六十二)
筹资活动现金流出小计	2,761,463,705.98	1,116,596,355.13	
筹资活动产生的现金流量净额	1,354,698,840.87	-333,942,076.57	
四、汇率变动对现金的影响	-61,234.62	22,080.74	
五、现金及现金等价物净增加额	-1,562,227,497.80	-2,025,247,005.71	六、(六十三)
加：期初现金及现金等价物的余额	3,257,014,806.80	5,282,261,812.51	六、(六十三)
六、期末现金及现金等价物余额	1,694,787,309.00	3,257,014,806.80	六、(六十三)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表

金额单位：元

编制单位：浙江恒通建设集团股份有限公司	2025年度														
	本期金额											所有者权益合计			
	归属于母公司所有者权益														
	优先股	永续债	其他	股本	资本公积	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	少数股东权益	
一、上年年末余额	11,425,309,602.00			26,940,335,502.61	209,798,073.90	-1,270,166,249.82			198,836,282.09		-13,565,244,884.65		23,519,272,178.33	2,158,555,058.54	25,677,827,236.87
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	11,425,309,602.00			26,940,335,502.61	209,798,073.90	-1,270,166,249.82			198,836,282.09		-13,565,244,884.65		23,519,272,178.33	2,158,555,058.54	25,677,827,236.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-30,598,827.75	-194,080,900.61	694,972,113.15			5,507,335.13		-818,306,093.65		45,865,427.49	1,386,707,228.14	1,432,362,855.83
（一）综合收益总额						-305,104,905.26					218,564,398.53		-86,540,508.73	19,325,750.13	-67,214,756.60
（二）所有者投入和减少资本				105,894,565.27									105,894,565.27	49,472,224.65	155,466,789.92
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				105,894,565.27											
（三）利润分配															
1.提取盈余公积									5,507,335.13		-62,604,297.50		-57,096,962.37	48,982,224.85	154,976,789.92
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.本年提取															
2.本年使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	11,425,309,602.00			26,909,736,674.86	15,717,173.29	-575,194,136.67			204,343,617.22		-14,383,550,978.30		23,564,927,605.82	3,545,262,286.68	27,110,189,892.50



王新 主管会计工作负责人

项修金 会计机构负责人



合并股东权益变动表(续)

金额单位:元

项目	上期余额											
	利通干母公司所有者权益											
	股本	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	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	11,425,309,602.00	27,234,677,062.46		-1,714,073,184.79		193,994,913.21		-14,018,905,049.39		23,121,003,343.49	1,658,051,559.77	24,779,054,903.26
加:会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	11,425,309,602.00	27,234,677,062.46		-1,714,073,184.79		193,994,913.21		-14,018,905,049.39		23,121,003,343.49	1,658,051,559.77	24,779,054,903.26
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-294,341,559.85	209,798,073.90	443,906,934.97		4,841,368.88		453,660,164.74		398,268,834.84	500,503,498.77	898,772,333.61
(一)综合收益总额				443,906,934.97				458,501,533.52		902,408,468.59	-22,434,813.57	879,973,655.02
(二)所有者投入和减少资本		166,633,774.92								166,633,774.92	61,962,777.57	228,596,552.49
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		166,633,774.92								166,633,774.92	61,962,777.57	228,596,552.49
(三)利润分配												
1.提取盈余公积						4,841,368.88		-4,841,368.88				
2.提取一般风险准备						4,841,368.88		-4,841,368.88				
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.设定盈余计划变更引起的资本公积变动												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备计提和使用												
1.本年提取												
2.本年使用												
(六)其他												
四、本年年末余额	11,425,309,602.00	26,940,335,502.61	209,798,073.90	-1,270,166,249.82		198,836,282.09		-13,565,244,884.65		23,519,272,178.33	2,158,555,058.54	25,677,827,236.87
		-460,975,334.77	209,798,073.90							-670,773,408.87	460,975,334.77	-209,798,073.90
		26,940,335,502.61	209,798,073.90	-1,270,166,249.82		198,836,282.09		-13,565,244,884.65		23,519,272,178.33	2,158,555,058.54	25,677,827,236.87



财务总监(签字):

王智敏(工作负责人)

金行(财务总监)





资产负债表

编制单位：海南机场建设股份有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	1,671,683,508.74	2,903,303,963.87	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	100,226,027.40		
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	31,692.00	31,692.00	十七、(一)
应收款项融资			
预付款项			
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	18,765,761,963.52	17,413,847,689.57	十七、(二)
其中：应收利息		50,587,179.28	
应收股利	890,400.00		
△买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	16,586,832.47	15,230,442.32	
流动资产合计	20,554,290,024.13	20,332,413,787.76	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	25,502,623.40		
长期股权投资	31,105,705,062.02	28,766,330,062.02	十七、(三)
其他权益工具投资	747,542,585.80	888,176,540.22	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	931,800.00	931,800.00	
固定资产	5,973,114.85	2,708,758.94	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	18,716,044.52	11,867,414.95	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产	716,106.86	7,146,684.90	
非流动资产合计	31,905,087,337.45	29,677,161,261.03	
资产总计	52,459,377,361.58	50,009,575,048.79	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

46010000415164

主管会计工作负责人：

标天

会计机构负责人：

46900300032060





资产负债表(续)

编制单位:海南机场设施股份有限公司

2025年12月31日

金额单位:元


项 目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	217,959,668.04		
△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	7,703,841.17	7,219,101.59	
预收款项	1,750.00		
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	24,581,270.43	27,641,503.04	
应交税费	1,613,651.78	1,620,458.45	
其他应付款	6,168,325,281.36	6,385,112,497.13	
其中:应付利息			
应付股利	27,335,435.00	27,335,435.00	
△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	157,976,548.64	1,116,485.42	
其他流动负债			
流动负债合计	6,578,162,011.42	6,422,710,045.63	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	1,401,625,000.00	148,500,000.00	
应付债券	999,053,126.12		
其中:优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	2,257,000.00	2,257,000.00	
递延收益	1,290,000.00		
递延所得税负债	15,476,791.17	142,984.21	
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,419,701,917.29	150,899,984.21	
负债合计	8,997,863,928.71	6,573,610,029.84	
所有者权益			
股本	11,425,309,602.00	11,425,309,602.00	
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	31,644,145,312.28	31,625,776,081.61	
减:库存股			
其他综合收益	27,363,548.11	-36,800,633.48	
专项储备			
盈余公积	204,343,617.22	198,836,282.09	
△一般风险准备			
未分配利润	160,351,353.26	222,843,686.73	
所有者权益合计	43,461,513,432.87	43,435,965,018.95	
负债及所有者权益合计	52,459,377,361.58	50,009,575,048.79	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:


46010000415161

主管会计工作负责人:


钟标天

会计机构负责人:


项修金
4690030032060



利润表

编制单位：海南机场设施股份有限公司

2025年度

金额单位：元

	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	1,753,991.89	1,193,589.11	
其中：营业收入	1,753,991.89	1,193,589.11	十七、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	81,092,473.66	31,808,096.84	
其中：营业成本	1,753,571.76	770,879.63	十七、（四）
△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	1,457,321.33	747,652.67	
销售费用			
管理费用	141,601,483.60	139,276,032.06	
研发费用	1,456,310.68		
财务费用	-65,176,213.71	-108,986,467.52	
其中：利息费用	13,878,662.94	605,235.42	
利息收入	79,300,232.60	109,614,454.80	
加：其他收益	81,388.16	286,768.07	
投资收益（损失以“-”号填列）	63,243,108.83	56,319,258.75	十七、（五）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
△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）	213,233.40		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	48,660,777.06	22,430,910.05	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	22,213,324.64		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	55,073,350.32	48,422,429.14	
加：营业外收入	0.98	12,360.00	
减：营业外支出		21,100.39	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	55,073,351.30	48,413,688.75	
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,073,351.30	48,413,688.75	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	55,073,351.30	48,413,688.75	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	9,202,794.32	-36,932,670.59	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	9,202,794.32	-36,932,670.59	
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	9,202,794.32	-36,932,670.59	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额	64,276,145.62	11,481,018.16	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：海南机场设施股份有限公司

2025年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	2,646,029.10	2,837,047.17	
△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			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	4,308,063,972.48	4,998,169,712.59	
经营活动现金流入小计	4,310,710,001.58	5,001,006,759.76	
购买商品、接受劳务支付的现金			
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
△支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	98,556,136.90	97,278,771.67	
支付的各项税费	1,457,321.33	747,652.67	
支付其他与经营活动有关的现金	5,607,783,760.54	5,608,621,923.16	
经营活动现金流出小计	5,707,797,218.77	5,706,648,347.50	
经营活动产生的现金流量净额	-1,397,087,217.19	-705,641,587.74	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	586,154.56	1,900,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	62,493,871.38	59,528,179.22	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		130,301.82	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	63,080,025.94	1,959,658,481.04	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,260,495.95	7,140,092.87	
投资支付的现金	3,112,196,737.58	2,808,000,000.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	3,126,457,233.53	2,815,140,092.87	
投资活动产生的现金流量净额	-3,063,377,207.59	-855,481,611.83	
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	2,620,425,000.00	150,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	2,620,425,000.00	150,000,000.00	
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,402,767.93	488,750.00	
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			
筹资活动现金流出小计	64,402,767.93	988,750.00	
筹资活动产生的现金流量净额	2,556,022,232.07	149,011,250.00	
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,904,442,192.71	-1,412,111,949.57	
加：期初现金及现金等价物的余额	2,170,452,237.08	3,582,564,186.65	
六、期末现金及现金等价物余额	266,010,044.37	2,170,452,237.08	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：


4601000415144

主管会计工作负责人：


15
标大

会计机构负责人：


46900300032060



股东权益变动表

金额单位：元

2025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	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他								
一、上年年末余额	11,425,309.60	2,002.00			31,625,776.08	1.61	-36,800,633.48		198,836,282.09		222,843,586.73	43,435,965,018.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	11,425,309.60	2,002.00			31,625,776.08	1.61	-36,800,633.48		198,836,282.09		222,843,586.73	43,435,965,018.95
三、本年年末余额					18,369,230.67		64,164,181.59		5,507,335.13		-62,492,333.47	25,548,413.92
(一) 综合收益总额							9,202,794.32				55,073,351.30	64,276,145.62
(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									5,507,335.13		-62,604,297.50	-57,096,962.37
2. 提取一般风险准备											-5,507,335.13	
3. 对所有者(或股东)的分配											-57,096,962.37	-57,096,962.37
4. 其他											-54,961,387.27	
(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) 专项储备提取和使用												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	11,425,309.60	2,002.00			18,369,230.67		27,363,548.11		204,343,617.22		160,351,353.26	43,461,513,432.87



会计机构负责人：王修金



主管会计工作负责人：王修金

后附财务报表附注为财务报表的重要组成部分。



法定代表人：王修金



股东权益变动表(续)

金额单位:元

2025年度

项目	上期金额			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	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	其他								
一、上年年末余额	11,425,309,602.00			31,632,148,548.15		132,037.11		193,994,913.21		179,271,368.86	43,430,856,467.33
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	11,425,309,602.00			31,632,148,548.15		132,037.11		193,994,913.21		179,271,368.86	43,430,856,467.33
三、本年年增减变动金额(减少以“-”号填列)				-6,372,466.54		-36,932,670.59		4,841,368.88		43,572,319.87	5,108,551.62
(一)综合收益总额						-36,932,670.59				48,413,688.75	11,481,018.16
(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								4,841,368.88		-4,841,368.88	
2.提取一般风险准备								4,841,368.88		-4,841,368.88	
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)专项储备提取和使用											
1.本年提取											
2.本年使用											
(六)其他											
四、本年年末余额	11,425,309,602.00			31,625,776,081.61		-36,800,633.48		198,836,282.09		222,843,686.73	43,435,965,018.95
				-6,372,466.54							-6,372,466.54



后附财务报表附注为财务报表组成部分。
 法定代表人: 
 46010000415164

主管会计工作负责人: 
 46010000415164

会计机构负责人: 
 46010000415164



海南机场设施股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

1. 公司注册地、组织形式和总部地址

公司名称：海南机场设施股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“本集团”）。

公司注册地址和总部地址：海南省海口市美兰区蓝天街道国兴大道 3 号互联网金融大厦 C 座 19 层。

公司组织形式：股份有限公司。

法定代表人：杨小滨。

注册资本：人民币 1142530.9602 万元。

统一社会信用代码：91460000284079688H。

营业期限：1993-05-12 至 2038-05-12。

2. 公司实际从事的主要经营活动

本公司主要从事机场管理、免税与商业、房地产开发与销售、物业管理及酒店餐饮等业务。

3. 母公司以及集团最终母公司的名称

本公司的母公司为海南机场集团有限公司（以下简称“海南机场集团”），最终控制方为海南省国有资产监督管理委员会。

4. 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日。

本财务报告经本公司董事会于 2026 年 4 月 21 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。



（二）持续经营

自报告期末起至未来 12 个月，本集团不存在影响持续经营能力的重大不确定事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本集团基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司 2025 年度的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本集团的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

经营周期指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团除从事房地产开发，正常营业周期超过一年外，其余以 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。

（三）记账本位币

本集团采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本集团采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	应收款项余额 \geq 5,000.00 万元
重要的在建工程	单项在建工程项目预算金额、本期增加金额或余额 \geq 5,000.00 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占总收入 \geq 10%或净利润金额占总净利润 \geq 5%
重要的合营和联营企业	长期股权投资账面价值占总资产 \geq 0.5%或当期确认的投资收益占净利润 \geq 5%

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权



的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》(财会〔2012〕19号)和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准参见本附注三、(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、(十六)长期股权投资进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

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



相同的基础进行会计处理。

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

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦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的，本集团进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之



和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、（十六）长期股权投资或本附注三、（十一）金融工具。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”[详见本附注三、（十六）长期股权投资]和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其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）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。



合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易的折算方法

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

2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

3. 外币财务报表的折算方法

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

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对



境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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

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

（十一）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的



现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3. 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的



金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

(3) 其他金融负债

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

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5. 金融资产减值

本集团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务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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(债务工具)的预期信用损失进行估计。

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他



应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

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

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

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

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

1) 应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应



收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征。

2) 应收账款和合同资产

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

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合1：关联方组合	本组合为本公司合并范围内关联方款项。
组合2：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

3) 其他应收款

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

项目	确定组合的依据
组合1：关联方组合	本组合为本公司合并范围内关联方款项。
组合2：款项性质组合	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、保证金、代垫款、补贴款等应收款项。

4) 债权投资

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

5) 其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

6) 长期应收款

由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分



的，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

除了单项评估信用风险的长期应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合1：账龄组合	本组合以账龄组合作为信用风险特征。
组合2：款项性质组合	本组合为PPP项目或代建项目应收取的各项代垫款。

6. 金融资产转移

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

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

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

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

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

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，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得



的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

8. 权益工具

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

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

（十二）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注三、（十一）金融工具。

（十三）存货

1. 存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、库存商品、开发产品、开发成本等。

2. 发出存货的计价方法

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

房地产开发企业存货按成本进行初始计量。存货主要包括库存材料、在建开发产品（开发成本）、已完工开发产品和意图出售而暂时出租的开发产品等。开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。



5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（十四）合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

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

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注三、（十一）金融工具。

（十五）持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》



（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十六）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、（十一）金融工具。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必



须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

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

2. 后续计量及损益确认方法



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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

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

对于本集团首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权



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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

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



在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

（十七）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，会计政策选择的依据为：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

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

③本集团投资性房地产的公允价值进行估计时采用的关键假设和主要不确定因素为：新旧程度、结构类型差异。

本集团不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

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

（十八）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：



类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	15-50	3-5	1.90-6.47
机器设备	年限平均法	6-28	3-5	3.39-16.17
运输设备	年限平均法	5-12	3-5	7.92-19.40
办公设备	年限平均法	3-5	3-5	19.00-32.33
其他设备	年限平均法	3-20	3-5	4.75-32.33

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

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十三）长期资产减值。

4. 其他说明

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

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

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

（十九）在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十三）长期资产减值。

（二十）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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



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

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

3. 借款费用资本化金额

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

(二十一) 使用权资产

使用权资产的确定方法及会计处理方法，参见本附注三、（三十三）租赁。

(二十二) 无形资产

1. 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

使用寿命有限的无形资产，具体项目摊销年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	土地使用权证尚可使用年限
软件	预计受益年限
其他无形资产	3-10

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



的无形资产的摊销政策进行摊销。

2. 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、（二十三）长期资产减值。

（二十三）长期资产减值

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

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



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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十四）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修改造费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（二十五）合同负债

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

（二十六）职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会



计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

（二十七）租赁负债

租赁负债的确认方法及会计处理方法，参见本附注三、（三十三）租赁。

（二十八）预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

（二十九）收入

1. 收入确认原则

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

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

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

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



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

2. 收入计量方式

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

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

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

3. 收入确认的具体方法

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 机场管理业务

1) 航空性业务收入，如起降费、停场费、客桥费、旅客服务费、安检费等相关收费，在劳务已经提供、收到价款或取得收取价款的依据时确认收入。

2) 非航空性业务收入

① 特许经营权收入，授权若干经营方于机场内经营零售餐饮、广告、贵宾服务等业务并向其收取特许经营权费。特许经营权收入按经营双方的约定予以确认。

② 停车费收入，于停车服务提供时确认。

③ 货站操作服务及配套延伸服务收入，在服务已经提供，收到价款或取得收取价款权利时予以确认。

(2) 免税与商业业务

1) 商品销售收入，在商品交付给客户，收到价款或取得收取价款权利时确认收入。

2) 租赁收入，根据合同规定，按权责发生制计量且相关款项很可能收回时确认收入。

(3) 房地产业务



房地产销售收入，根据销售合同条款、各地的法律及监管要求，在房产完工并验收合格，达到销售合同约定的交付条件，在客户取得相关商品或服务控制权时点（或虽未移交，但公司已按照合同约定发出入伙通知单等类似单据一定时间后），确认销售收入。

（4）物业管理业务

1) 物业服务收入，在提供物业服务过程且相关款项很可能收回时确认收入。

2) 餐饮服务收入，就餐人员在相关场所就餐消费，收到款项或相关款项很可能收回时确认收入。

（5）其他业务

1) 酒店住宿餐饮收入，在住宿餐饮服务已提供且相关款项很可能收回时确认收入。

2) 飞行训练收入，在提供飞行培训、训练服务且相关款项很可能收回时确认收入。

（三十）合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

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

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

（三十一）政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确



证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

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

（三十二）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 当期所得税

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

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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



税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

4. 所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（三十三）租赁

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

1. 本集团作为承租人



本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物和设备。

(1) 初始计量

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

(2) 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧[详见本附注三、（十八）固定资产]，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

2. 本集团作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁



款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（三十四）重大会计判断和估计

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

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

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

1. 收入确认

如本附注三、（二十九）收入所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

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

2. 金融资产减值

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

3. 存货跌价准备

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



4. 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

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

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

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

5. 递延所得税资产

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

6. 所得税

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

7. 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团主要采用估值技术进行了公允价值计量，采用了上市公司比较法的估值技术。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十二、公允价值的披露中披露。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	税率
增值税	应税收入按6%、9%、13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；2016年4月30日前开工的项目按照5%的征收率简易征收；2016年4月30日前取得不动产对外出租按照5%的征收率简易征收；物业管理服务中收取的自来水水费和装卸搬运服务收入按照3%的征收率简易征收。



税种	税率
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%、5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
房产税	对于房产自用的，按房产计税余值的1.2%征收；对于出租房产，按租金收入的12%征收。
城镇土地使用税	采用定额税率，城镇土地使用税每平方米年税额标准具体规定为：大城市1.5至30元；中等城市1.2至24元；小城市0.9至18元；县城、建制镇0.6元至12元。
土地增值税	按预收房款的1%-8%预缴，土地增值税清算时按项目增值额的30%-60%计缴。
企业所得税	子公司三亚凤凰国际机场有限责任公司、三亚凤凰国际机场货运有限公司、三亚凤凰国际机场候机楼服务有限公司、海南物管集团股份有限公司、海南迎宾馆酒店管理有限公司、海南博鳌机场有限责任公司、海南美兰国际空港股份有限公司、中新（海南）空港商业管理有限公司、海南美兰国际机场货运有限责任公司、海南美兰机场酒店投资有限公司、海南天羽飞行训练有限公司（本期已处置）按应纳税所得额的15%计缴，本公司及其他子公司按应纳税所得额的25%计缴。

（二）重要税收优惠政策及其依据

根据《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》（中华人民共和国国务院令 第 483 号）的相关规定，市政街道、广场、绿化地带等公共用地，免缴土地使用税。

根据《国家税务总局关于对民航机场用地征免土地使用税问题的规定》（国税地字[1989]第 32 号）第一条“机场飞行区（包括跑道、滑行道、停机坪、安全带、夜航灯光区）用地，场内外通讯导航设施用地和飞行区四周排水防洪设施用地，免征土地使用税”，第二条“机场道路，区分为场内、场外道路。场外道路用地免征土地使用税；场内道路用地依照规定征收土地使用税”，机场行业相关用地予以免征土地使用税。

根据《财政部 税务总局 关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号），对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，该税收优惠执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。三亚凤凰国际机场有限责任公司、三亚凤凰国际机场货运有限公司、三亚凤凰国际机场候机楼服务有限公司、海南物管集团股份有限公司、海南迎宾馆酒店管理有限公司、海南博鳌机场有限责任公司、海南美兰国际空港股份有限公司、中新（海南）空港商业管理有限公司、海南美兰国际机场货运有限责任公司、海南美兰机场酒店投资有限公司、海南天羽飞行训练有限公司（本期已处置）享受海南自由贸易港税收优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局 关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（2022 年第 4 号）、《财政部 税务总局 退役军人事务部 关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局 退役军人事务部公告 2023 年第 14 号）第二条：“企业招用自主就业退役士兵，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招聘人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、



教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6000 元，最高可上浮 50%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。”三亚凤凰国际机场有限责任公司、三沙永兴机场管理有限公司、安庆天柱山机场有限责任公司、海南海岛商业管理有限公司、海南物管集团股份有限公司、唐山三女河机场管理有限公司、海南美兰国际空港股份有限公司、海南瑞港物流有限公司、中新（海南）空港商业管理有限公司、海南美兰国际机场货运有限责任公司、海南美兰机场酒店投资有限公司享受增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。

根据《财政部 税务总局 关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）第二条：“自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加。”、第三条：“对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的稅率繳納企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。”和第四条：“增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户已依法享受资源稅、城市维护建设稅、房产税、城镇土地使用稅、印花稅、耕地占用稅、教育费附加、地方教育附加等其他优惠政策的，可叠加享受本公告第二条规定的优惠政策。”，本公司下属符合条件的增值税小规模纳税人、小型微利企业享受相关税费优惠。

根据《财政部 税务总局 关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 37 号）第一条：“企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。”，本公司及下属符合条件的子公司，可适用该政策。

根据《财政部 税务总局 人力资源社会保障部 国务院扶贫办 关于进一步支持和促进重点群体创业就业有关稅收政策的通知》（财税〔2019〕22 号）、《财政部 税务总局 人力资源社会保障部 国家乡村振兴局 关于延长部分扶贫稅收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局 人力资源社会保障部 国家乡村振兴局公告 2021 年第 18 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，企业招用建档立卡贫困人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》（注明“企业吸納稅收政策”）的人员，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法繳納社会保險费的，自签订劳动合同并繳納社会保險当月起，在 3 年内按实际招用人數予以定额依次扣減增值税、城市维护建设稅、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6000 元，最高可上浮 30%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。海南海岛商业管理有限公司、三亚凤凰国际机场有限责任公司、安庆天柱山机场有限责任公司享受上述优惠政策。



五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

本公司本财务报告期内无会计政策变更事项。

2. 会计估计的变更

本公司本财务报告期内无会计估计变更事项。

3. 前期会计差错更正

本公司本财务报告期内无前期会计差错更正。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	214,726.94	165,312.68
银行存款	3,712,169,679.63	4,025,096,725.72
其他货币资金	153,310,245.18	963,250,480.60
合计	<u>3,865,694,651.75</u>	<u>4,988,512,519.00</u>
其中：存放在境外的款项总额	14,258,648.06	28,888.01

2. 本公司期末定期存款、质押、监管、保证金、冻结等对使用有限制的款项为2,170,907,342.75元。

3. 本公司期末不存在存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	114,312,422.60	616,000.00	—
其中：贵金属投资	974,900.00	616,000.00	—
结构性存款、理财产品	100,226,027.40	—	—
海南航空控股股份有限公司股票投资	13,111,495.20	—	—
合计	<u>114,312,422.60</u>	<u>616,000.00</u>	—

注：期末所有权或使用权受限的交易性金融资产金额见本附注六、（二十三）。



(三) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,279,606.32	2,986,689.82
商业承兑汇票	450,000.00	-
合计	<u>1,729,606.32</u>	<u>2,986,689.82</u>

2. 期末无已质押的应收票据。

3. 期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	864,417,567.38	844,926,809.55
1-2年(含2年)	52,071,263.29	207,283,224.56
2-3年(含3年)	99,240,003.65	126,386,642.01
3-4年(含4年)	66,042,634.62	142,449,163.51
4-5年(含5年)	55,107,368.43	74,586,489.03
5年以上	405,299,953.04	536,477,540.02
小计	<u>1,542,178,790.41</u>	<u>1,932,109,868.68</u>
减: 坏账准备	554,455,609.57	776,180,970.27
合计	<u>987,723,180.84</u>	<u>1,155,928,898.41</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		比例 (%)	坏账准备		账面价值
	账面余额 金额	比例 (%)		金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	396,633,211.50	25.72	395,527,673.77	99.72	1,105,537.73	
按组合计提坏账准备	1,145,545,578.91	74.28	158,927,935.80	13.87	986,617,643.11	
其中: 账龄组合	1,115,410,645.87	72.33	158,906,881.62	14.25	956,503,764.25	
其他组合	30,134,933.04	1.95	21,054.18	0.07	30,113,878.86	
合计	<u>1,542,178,790.41</u>	--	<u>554,455,609.57</u>	--	<u>987,723,180.84</u>	



接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	366,331,990.94	18.96	352,278,314.26	96.16	14,053,676.68
按组合计提坏账准备	1,565,777,877.74	81.04	423,902,656.01	27.07	1,141,875,221.73
其中：账龄组合	1,565,777,877.74	81.04	423,902,656.01	27.07	1,141,875,221.73
其他组合	-	-	-	-	-
合计	1,932,109,868.68	-	776,180,970.27	-	1,155,928,898.41

(1) 按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
海航云端文化传媒（北京）有限公司	85,753,894.26	85,753,894.26	100.00	预计损失比例
中国建筑第六工程局有限公司	79,956,922.16	79,956,922.16	100.00	预计损失比例
天津正德置业有限公司	61,429,507.00	61,429,507.00	100.00	预计损失比例
其他 5,000 万元以下 84 户	169,492,888.08	168,387,350.35	99.35	预计损失比例
合计	396,633,211.50	395,527,673.77	99.72	-

(2) 按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,115,410,645.87	158,906,881.62	14.25
其他组合	30,134,933.04	21,054.18	0.07
合计	1,145,545,578.91	158,927,935.80	13.87

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	776,180,970.27	49,378,608.14	5,000,961.90	-129,987.94	-266,232,994.88	554,455,609.57
合计	776,180,970.27	49,378,608.14	5,000,961.90	-129,987.94	-266,232,994.88	554,455,609.57

注：其他变动系公司本期转让三亚临空基础建设有限公司（以下简称“三亚临空”）、海南天羽飞行训练有限公司（以下简称“天羽飞训”）股权，三亚临空、天羽飞训不再纳入公司合并报表范围，以及本期非同一控制下合并海南美兰国际空港股份有限公司（以下简称“美兰空港”），将美兰空港纳入合并报表范围所致。



4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	-129,987.94

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海南航空控股股份有限公司	96,555,392.56	6.26	15,281,092.78
海航云端文化传媒(北京)有限公司	85,753,894.26	5.56	85,753,894.26
中国建筑第六工程局有限公司	79,959,982.53	5.18	79,956,922.16
天津正德置业有限公司	61,429,507.00	3.98	61,429,507.00
宜昌三峡国际机场有限责任公司	55,963,813.33	3.63	2,195,689.92
<u>合计</u>	<u>379,662,589.68</u>	<u>24.61</u>	<u>244,617,106.12</u>

6. 期末所有权或使用权受限的应收账款金额见本附注六、(二十三)。

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	66,593.45	21,294,065.00
<u>合计</u>	<u>66,593.45</u>	<u>21,294,065.00</u>

2. 期末无已质押的应收款项融资。

3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,623,136.55	-
商业承兑汇票	-	-
<u>合计</u>	<u>1,623,136.55</u>	-



(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	18,681,962.55	92.90	17,431,547.72	94.58
1-2年(含2年)	946,313.26	4.71	870,586.36	4.72
2-3年(含3年)	461,813.21	2.30	20,000.00	0.11
3年以上	20,000.00	0.09	108,752.43	0.59
合计	<u>20,110,089.02</u>	<u>100.00</u>	<u>18,430,886.51</u>	<u>100.00</u>

注：期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
海南电网有限责任公司	3,387,773.42	16.85
广东麦德龙商业管理有限公司海口分公司	1,221,141.03	6.07
海南石油太平洋有限责任公司	1,124,822.68	5.59
海南美亚实业有限公司	987,440.24	4.91
麦德龙商业集团有限公司广州天河商场	948,767.70	4.72
合计	<u>7,669,945.07</u>	<u>38.14</u>

(七) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	18,865,563.89
应收股利	890,408.00	40,366,336.02
其他应收款	683,994,978.63	515,646,054.35
合计	<u>684,885,386.63</u>	<u>574,877,954.26</u>

2. 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款利息	-	66,744,808.37
小计	-	<u>66,744,808.37</u>
减：坏账准备	-	47,879,244.48
合计	-	<u>18,865,563.89</u>



(2) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
定期存款利息	47,879,244.48	-	47,879,244.48	-	-	-
<u>合计</u>	<u>47,879,244.48</u>	-	<u>47,879,244.48</u>	-	-	-

3. 应收股利

(1) 应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
深圳宝源创建有限公司	-	1,532,055.13
三亚汉莎航空食品有限公司	-	3,014,036.02
海免海口美兰机场免税店有限公司	8.00	37,352,300.00
海口空港飞机维修工程有限公司	890,400.00	-
<u>小计</u>	<u>890,408.00</u>	<u>41,898,391.15</u>
减：坏账准备	-	1,532,055.13
<u>合计</u>	<u>890,408.00</u>	<u>40,366,336.02</u>

(2) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
深圳宝源创建有限公司	1,532,055.13	-	-	-	-1,532,055.13	-
<u>合计</u>	<u>1,532,055.13</u>	-	-	-	<u>-1,532,055.13</u>	-

注：其他变动系公司本期转让三亚临空股权，三亚临空不再纳入公司合并报表范围所致。

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	478,100,384.75	186,966,442.38
1-2年(含2年)	128,716,264.74	116,780,609.16
2-3年(含3年)	13,272,295.32	25,039,880.02
3-4年(含4年)	20,781,975.56	15,276,084.14
4-5年(含5年)	8,011,164.65	8,009,334.32
5年以上	171,979,596.59	504,894,331.86
<u>小计</u>	<u>820,861,681.61</u>	<u>856,966,681.88</u>
减：坏账准备	136,866,702.98	341,320,627.53
<u>合计</u>	<u>683,994,978.63</u>	<u>515,646,054.35</u>



(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款\代收代付款	116,272,307.01	167,444,666.37
资产、股权转让款	331,086,274.25	193,130,791.48
补贴款	209,818,231.64	273,565,658.32
土地补偿款	35,868,575.00	77,409,776.00
保证金\押金	100,732,651.91	123,264,386.96
场地租金	18,817,910.97	18,844,070.16
其他	8,265,730.83	3,307,332.59
<u>小计</u>	<u>820,861,681.61</u>	<u>856,966,681.88</u>
减：坏账准备	136,866,702.98	341,320,627.53
<u>合计</u>	<u>683,994,978.63</u>	<u>515,646,054.35</u>

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	82,213,172.38	30,043,555.89	229,063,899.26	341,320,627.53
2025年1月1日余额在本期	-	-30,043,555.89	30,043,555.89	-
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-30,043,555.89	30,043,555.89	-
——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	3,447,795.32	-	373,094.83	3,820,890.15
本期转回	-	-	82,000.00	82,000.00
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-2,404,723.67	-	-	-2,404,723.67
其他变动	22,366,485.31	-	-232,964,023.68	-210,597,538.37
2025年12月31日余额	110,432,176.68	-	26,434,526.30	136,866,702.98

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	341,320,627.53	3,820,890.15	82,000.00	-2,404,723.67	-210,597,538.37	136,866,702.98
<u>合计</u>	<u>341,320,627.53</u>	<u>3,820,890.15</u>	<u>82,000.00</u>	<u>-2,404,723.67</u>	<u>-210,597,538.37</u>	<u>136,866,702.98</u>



注：其他变动系公司本期转让三亚临空、天羽飞训股权，三亚临空、天羽飞训不再纳入公司合并报表范围，以及本期非同一控制下合并美兰空港，将美兰空港纳入合并报表范围所致。

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	-2,404,723.67

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
海南省机场投资管理有限公司	294,859,180.55	35.92	资产、股权转让款	1年以内	2,948,591.81
满洲里市口岸管理办公室综合保障中心	107,111,367.67	13.05	补贴款	2年以内	-
安庆市财政局	54,654,914.75	6.66	补贴款	1年以内	-
宜昌三峡国际机场有限责任公司	50,000,000.00	6.09	往来款	5年以上	50,000,000.00
海南发展控股置业集团有限公司	36,227,093.70	4.41	资产、股权转让款	1-2年	-
合计	542,852,556.67	66.13			52,948,591.81

(八) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	5,994,612.27	90,352.45	5,904,259.82
库存商品	3,897,134.19	-	3,897,134.19
低值易耗品	76,175.04	-	76,175.04
开发成本	8,075,400,249.46	76,065,843.06	7,999,334,406.40
开发产品	6,093,282,980.73	622,538,052.43	5,470,744,928.30
合计	14,178,651,151.69	698,694,247.94	13,479,956,903.75

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	6,636,239.82	90,352.45	6,545,887.37
库存商品	1,736,326.02	-	1,736,326.02



项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
低值易耗品	3,395,315.16	-	3,395,315.16
开发成本	8,772,364,177.46	87,979,086.74	8,684,385,090.72
开发产品	5,583,697,294.61	482,265,740.39	5,101,431,554.22
合计	14,367,829,353.07	570,335,179.58	13,797,494,173.49

2. 开发成本明细情况

(1) 拟开发产品

项目名称	期末余额	期初余额
平湖市九龙山东沙湾五桂山项目	412,949,480.02	412,949,480.02
哈尔滨国际会议中心	357,842,427.56	357,842,427.56
香颂湖国际社区 I 区	181,458,215.62	178,808,458.31
尚未开发土地	329,513,589.53	645,428,082.81
海口江东新区公共服务中心商业地块项目	106,698,288.23	106,693,571.25
唐山海悦兴源道 A-01 地块	327,345,671.65	327,352,106.40
福州市马尾区快安片区项目	509,249,632.40	365,413,460.00
江东 F05 地块	-	766,655,020.44
合计	2,225,057,305.01	3,161,142,606.79

(2) 在建开发产品

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资 (万元)	期初余额	期末余额	期末跌价准备
海口双子塔·北塔	2015-6-10	不确定	965,267.11	284,783,673.33	284,783,673.33	-
海南中心	2015-6-10	2027-12-31	977,875.53	2,660,290,263.42	3,236,931,754.73	-
海航中心 D10	2017-9-30	不确定	325,756.07	420,431,537.72	407,843,426.07	-
翰林府 F07 项目	2023-9-30	2025-6-11/ 2025-9-11	178,170.26	1,229,123,144.44	-	-
江东 F05 地块	2025-6-20	2027-4-30	176,938.91	-	943,343,106.63	-
海南慈航国际医院	2015-8-12	不确定	78,963.11	406,562,875.55	395,743,569.31	-
子爵二期	2015-9-25	不确定	23,443.13	96,595,618.35	96,595,618.35	-
长春荣御国际大厦二期	2016-8-26	不确定	242,245.00	280,197,041.45	273,583,071.55	-
通航生态城(宜昌)海航城一期	2017-10-1	不确定	49,740.00	6,331,357.14	8,221,215.62	-
其他项目	--	--	--	226,906,059.27	203,297,508.86	76,065,843.06
合计	--	--	--	5,611,221,570.67	5,850,342,944.45	76,065,843.06



3. 开发产品明细情况

项目名称	竣工时间	期初余额	期末余额	年末跌价准备
国瑞项目	2018-6-21	903,445,946.87	894,187,707.64	34,965,269.23
海南大厦	2016-6-30	644,611,559.06	642,784,120.22	13,039,018.13
互联网金融大厦	2017-8-31	518,371,949.85	545,792,135.81	-
海控国际广场	2016-12-30	507,123,008.14	478,798,468.95	247,232,391.22
海口国兴城	2014-6-24	191,596,173.91	168,326,500.79	-
豪庭北苑五区 (A05)	2019-11-30	84,149,595.12	70,143,952.70	11,361,756.77
豪庭北苑三区 (A08)	2018-5-20	60,290,071.27	71,267,408.13	-
豪庭北苑二区 (A12)	2017-6-30	45,197,644.62	42,260,988.83	-
豪庭北苑一区 (A14)	2016-5-31	39,853,993.78	43,809,567.08	-
豪庭南苑三区 (C13)	2023-10-28/ 2024-10-31	687,102,638.23	597,613,134.56	-
豪庭南苑五区 (C14)	2022-12-31	59,111,249.06	48,760,156.51	1,277,634.07
豪庭南苑二区 (C19)	2018-12-29	216,327,924.99	213,291,572.11	-
豪庭南苑一区 (C21)	2017-8-31	34,788,206.60	33,833,028.79	-
陵水城市候机楼综合体	2016-11-30	134,534,013.57	134,775,996.10	-
海阔天空·子爵公馆一期	一期 2012-12-29/ 三期 2016-10-19	79,170,122.52	79,170,122.52	6,268,642.28
海阔天空·男爵公馆	2015-12-30	651,960.66	-	-
海阔天空·学苑一期	一期 2014-12-1/ 二期 2015-5-1	42,854,872.10	-	-
铂爵公馆 (三亚海阔天空二期)	2014-7-2	156,405,913.57	134,869,341.18	3,332,968.90
三亚海航城一期	2014-1-1	6,275,412.46	-	-
三亚海航城二期	2015-8-31	45,458,442.21	-	-
儋州望海商业广场	2020-4-1	197,413,178.16	212,122,213.68	-
儋州望海国际花园	2015-11-30	18,288,422.77	18,197,212.71	5,376,043.58
营口华府世家	2018-6-30	31,909,813.67	-	-
唐山叠山院	2018-6-30	109,699,098.95	98,652,701.37	5,403,185.91
长春海控国际广场	2016-12-22	78,707,136.50	74,292,432.56	6,973,077.58
沈阳泰和龙庭	2016-4-30	31,615,757.29	28,712,729.19	8,339,396.91
香颂湖国际社区 D 区	2011-11-1	3,208,694.20	1,464,463.23	1,033,606.09
香颂湖国际社区 E 区	2011-12-1	7,026,628.85	-	-
香颂湖国际社区 C 区	2016-8-11	2,011,329.41	955,713.31	-
香颂湖国际社区 G 区	2016-8-11	23,657,182.56	-	-



项目名称	竣工时间	期初余额	期末余额	年末跌价准备
香颂湖国际社区 F 区	2019-6-5	3,048,995.85	-	-
香颂湖国际社区 B02 区	2023-12-31	233,646,683.21	216,994,536.73	128,017,848.18
湖北通航空港城	2022-7-31	358,069,034.98	363,497,688.54	119,025,331.41
翰林府 F07 项目	2025-6-11/ 2025-9-11	-	850,750,215.03	29,793,933.20
其他项目	--	28,074,639.62	27,958,872.46	1,097,948.97
合计	--	5,583,697,294.61	6,093,282,980.73	622,538,052.43

4. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	90,352.45	-	-	-	-	90,352.45
开发成本	87,979,086.74	-	-	11,913,243.68	-	76,065,843.06
开发产品	482,265,740.39	177,326,141.68	-	20,679,979.04	16,373,850.60	622,538,052.43
合计	570,335,179.58	177,326,141.68	-	32,593,222.72	16,373,850.60	698,694,247.94

注：本期转回或转销存货跌价准备系对外销售、处置所致。其他减少系公司本期转让三亚临空股权，三亚临空不再纳入公司合并报表范围所致。

5. 期末存货余额中含有借款费用资本化金额 632,720,630.45 元。

6. 期末所有权或使用权受限的存货金额见附注六、（二十三）。

（九）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	242,725,584.74	253,514,104.93
待认证进项税额	38,875,998.98	42,468,439.15
预缴税金	163,769,224.36	144,343,476.37
待摊支出	210,626.81	202,613.83
合计	445,581,434.89	440,528,634.28

（十）长期应收款

项目	期末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收国兴城购房款	71,762,236.18	-	71,762,236.18	
应收有偿收回国有土地使用权款项	25,502,623.40	-	25,502,623.40	
污水处理厂 BT 项目应收款	93,039,107.13	46,519,553.57	46,519,553.56	
合计	190,303,966.71	46,519,553.57	143,784,413.14	



接上表：

项目	期初余额			
	账面余额	坏账准备	账面价值	折现率区间
应收国兴城购房款	-	-	-	
应收有偿收回国有土地使用权款项	-	-	-	
污水处理厂 BT 项目应收款	93,039,107.13	46,519,553.57	46,519,553.56	
<u>合计</u>	<u>93,039,107.13</u>	<u>46,519,553.57</u>	<u>46,519,553.56</u>	

注：污水处理厂 BT 项目应收款系为万宁市人民政府承担的代建-转移工程，形成的对万宁市人民政府应收款项。

(十一) 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
	(账面价值)	追加投资	减少投资
联营企业			
宜昌三峡国际机场有限责任公司	583,336,036.07	-	-
海免海口美兰机场免税店有限公司	239,681,262.13	-	-
中免凤凰机场免税品有限公司	58,732,144.93	-	-
海航航空技术有限公司	558,301,996.66	766,846,188.39	-
海南太平洋石油实业股份有限公司	220,314,955.12	-	-
海南海航中免免税品有限公司	21,925,925.76	-	-
三亚汉莎航空食品有限公司	6,408,170.13	-	-
海南海控物业管理有限公司	5,400,000.00	-	-
金达融资担保有限责任公司	-	-	-
保亭海航七仙岭景区开发管理有限公司	-	-	-
东营胜利机场管理有限责任公司	-	-	-
海南空港智慧城市投资运营有限责任公司	-	-	-
<u>小计</u>	<u>1,694,100,490.80</u>	<u>766,846,188.39</u>	-
<u>合计</u>	<u>1,694,100,490.80</u>	<u>766,846,188.39</u>	-

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	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 红利或利润
联营企业				
宜昌三峡国际机场有限责任公司	-47,105,839.84	27,431,835.63	7,482,300.00	-



被投资单位名称	本期增减变动			宣告发放现金 红利或利润
	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	
海免海口美兰机场免税店有限公司	8,330,439.27	-	-	8.00
中免凤凰机场免税品有限公司	1,584,302.55	-	-	5,196,251.62
海航航空技术有限公司	24,579,685.82	-90,922,547.54	16,701,274.56	-
海南太平洋石油实业股份有限公司	30,838,648.28	-	560,090.38	15,542,283.24
海南海航中免免税品有限公司	1,442,637.97	-	-	869,495.17
三亚汉莎航空食品有限公司	1,349,129.50	-	-	-
海南海控物业管理有限公司	1,773,959.91	-	-	-
金达融资担保有限责任公司	-	-	-	-
保亭海航七仙岭景区开发管理有限公司	-	-	-	-
东营胜利机场管理有限责任公司	-	-	-	-
海南空港智慧城市投资运营有限责任公司	-	-	-	-
小计	<u>22,792,963.46</u>	<u>-63,490,711.91</u>	<u>24,743,664.94</u>	<u>21,608,038.03</u>
合计	<u>22,792,963.46</u>	<u>-63,490,711.91</u>	<u>24,743,664.94</u>	<u>21,608,038.03</u>

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
	本期计提减值准备	其他		
联营企业	-	-	-	-
宜昌三峡国际机场有限责任公司	-	-	571,144,331.86	-
海免海口美兰机场免税店有限公司	-	-	248,011,693.40	-
中免凤凰机场免税品有限公司	-	-	55,120,195.86	-
海航航空技术有限公司	-	-	1,275,506,597.89	-
海南太平洋石油实业股份有限公司	-	-	236,171,410.54	-
海南海航中免免税品有限公司	-	-	22,499,068.56	-
三亚汉莎航空食品有限公司	-	-	7,757,299.63	-
海南海控物业管理有限公司	-	-	7,173,959.91	-
金达融资担保有限责任公司	-	-	-	169,753,854.13
保亭海航七仙岭景区开发管理有限公司	-	-	-	-
东营胜利机场管理有限责任公司	-	-	-	-
海南空港智慧城市投资运营有限责任公司	-	-	-	-
小计	-	-	<u>2,423,384,557.65</u>	<u>169,753,854.13</u>
合计	-	-	<u>2,423,384,557.65</u>	<u>169,753,854.13</u>



(十二) 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动		其他
				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	
海口空港飞机维修工程有限公司	50,000,000.00	-	-	5,203,780.66	-	-
海航集团有限公司(以下简称“海航集团”)破产重整专项服务信托	1,194,377,548.63	-	2,685,144.84	-	170,502,714.83	-1,855,916.62
供销大集集团股份有限公司	748,723,077.90	-	98,776,543.42	-	195,557,394.48	-
海南航空控股股份有限公司	76,167,935.60	-	-	4,928,513.48	-	-68,633.39
湖南天玺大酒店有限公司	1.00	-	-	16,263,148.83	-	-
海南海建置业有限公司	204,562,454.96	-	-	-	16,682,454.96	-
海南农村商业银行股份有限公司	500,000,000.00	-	-	56,131,447.14	-	-
海南农源投资有限责任公司	293,240,933.12	-	-	-	44,419,087.39	-
三亚临空	-	-	-	-	-	55,542,839.13
开曼机场地面服务发展有限合伙企业(有限合伙)	-	-	-	-	-	-
合计	3,067,071,951.21	-	101,461,688.26	82,526,890.11	427,161,651.66	53,618,289.12

接上表:

项目	期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
海口空港飞机维修工程有限公司	55,203,780.66	890,400.00	5,203,780.66	-	
海航集团破产重整专项服务信托	1,019,333,772.34	-	-	341,337,057.16	
供销大集集团股份有限公司	454,389,140.00	-	-	342,116,600.30	
海南航空控股股份有限公司	81,027,815.69	-	-	2,464,013.39	
湖南天玺大酒店有限公司	16,263,149.83	-	16,263,148.83	-	
海南海建置业有限公司	187,880,000.00	-	-	16,682,454.96	根据管理层持有意图判断
海南农村商业银行股份有限公司	556,131,447.14	-	56,131,447.14	-	
海南农源投资有限责任公司	248,821,845.73	-	-	44,419,087.39	
三亚临空	55,542,839.13	-	-	-	
开曼机场地面服务发展有限合伙企业(有限合伙)	-	-	-	1,465,147,955.11	
合计	2,674,593,790.52	890,400.00	77,598,376.63	2,212,167,168.31	--



2. 本期存在终止确认的情况说明

项目	因终止确认		终止确认的原因
	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	
供销大集集团股份有限公司	-	13,297,987.97	出售
开曼机场地面服务发展有限合伙企业（有限合伙）	-	991,666,724.40	注销子公司
其他	223,220.99	-	处置子公司
合计	223,220.99	1,004,964,712.37	-

3. 期末所有权或使用权受限的其他权益工具投资金额见附注六、（二十三）。

（十三）其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
海航集团破产重整专项服务信托	48,997,935.82	-
合计	48,997,935.82	-

（十四）投资性房地产

1. 投资性房地产计量模式

（1）公允价值计量的投资性房地产

项目	房屋、建筑物、土地使用权	合计
一、期初余额	12,350,272,130.42	12,350,272,130.42
二、本期变动	967,516,313.67	967,516,313.67
加：外购	-	-
企业合并增加	1,415,681,025.68	1,415,681,025.68
减：处置	76,401,902.94	76,401,902.94
转出至存货\固定资产\在建工程\无形资产等	226,105,514.44	226,105,514.44
其他转出	52,126,308.52	52,126,308.52
加：公允价值变动	-93,530,986.11	-93,530,986.11
三、期末余额	13,317,788,444.09	13,317,788,444.09

注1：企业合并增加系本期非同一控制下合并美兰空港所致。

注2：除企业合并增加、处置外，本期其他变动系互联网金融大厦、日月广场、迎宾馆等项目因发生拆除相关资产、实测面积差、工程结算等情况，导致投资性房地产转入或转出变动。



2. 未办妥产权证书的投资性房地产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
长春荣御国际大厦一期	548,638,915.00	正在办理中
武汉市黄陂区临空产业园 2、3、4 号仓库	445,698,174.18	正在办理中
盈泰广场	369,303,700.00	正在办理中
北塔酒店-望海商务酒店	275,303,364.00	办证手续尚未完善
北塔酒店-海岛临空	9,386,358.00	办证手续尚未完善

3. 期末所有权或使用权受限的投资性房地产金额见本附注六、（二十三）。

（十五）固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	17,129,916,125.07	9,872,485,112.13
固定资产清理	83,329.94	69,030.60
合计	17,129,999,455.01	9,872,554,142.73

2. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—
1. 期初余额	11,111,344,672.90	644,266,760.27	512,832,695.45	1,048,651,310.47	13,317,095,439.09
2. 本期增加金额	9,259,316,640.26	918,915,547.08	298,402,553.51	387,820,381.38	10,864,455,122.23
（1）购置	7,272,912.33	217,050,618.73	43,616,853.70	16,427,849.99	284,368,234.75
（2）在建工程转入	978,298,472.13	17,085,371.07	—	65,838,085.68	1,061,221,928.88
（3）投资性房地产/存货转入	266,336,948.26	—	—	—	266,336,948.26
（4）企业合并增加	8,001,997,858.16	684,779,557.28	254,785,699.81	305,554,445.71	9,247,117,560.96
（5）其他	5,410,449.38	—	—	—	5,410,449.38
3. 本期减少金额	336,497,211.33	351,612,220.02	41,343,533.91	24,977,296.15	754,430,261.41
（1）处置或报废	—	88,172.34	34,598,774.31	6,142,030.30	40,828,976.95
（2）处置子公司	312,792,836.30	351,231,536.35	6,530,252.60	16,697,809.64	687,252,434.89
（3）转出至投资性房地产/存货	7,687,510.16	—	—	—	7,687,510.16
（4）其他	16,016,864.87	292,511.33	214,507.00	2,137,456.21	18,661,339.41
4. 期末余额	20,034,164,101.83	1,211,570,087.33	769,891,715.05	1,411,494,395.70	23,427,120,299.91
二、累计折旧	—	—	—	—	—



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
1. 期初余额	2,289,931,261.90	336,113,189.16	246,908,512.70	527,663,164.69	3,400,616,128.45
2. 本期增加金额	2,246,039,243.36	314,677,046.86	178,099,475.28	249,868,155.88	2,988,683,921.38
(1) 计提	358,425,216.60	55,922,573.36	39,153,298.85	65,612,006.64	519,113,095.45
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 投资性房地产/存货转入	-	-	-	-	-
(4) 企业合并增加	1,887,614,026.76	258,754,473.50	138,946,176.43	184,256,149.24	2,469,570,825.93
3. 本期减少金额	70,349,493.51	37,420,609.23	3,962,021.43	15,920,313.80	127,652,437.97
(1) 处置或报废	-	83,763.78	1,008,758.16	5,676,579.35	6,769,101.29
(2) 处置子公司	70,349,493.51	37,203,769.88	2,749,481.62	9,399,994.46	119,702,739.47
(3) 转出至投资性房地产/存货	-	-	-	-	-
(4) 其他	-	133,075.57	203,781.65	843,739.99	1,180,597.21
4. 期末余额	4,465,621,011.75	613,369,626.79	421,045,966.55	761,611,006.77	6,261,647,611.86
三、减值准备	---	---	---	---	---
1. 期初余额	-	-	33,036,590.69	10,957,607.82	43,994,198.51
2. 本期增加金额	24,598,955.16	-	-	-	24,598,955.16
(1) 计提	486,350.88	-	-	-	486,350.88
(2) 其他	24,112,604.28	-	-	-	24,112,604.28
3. 本期减少金额	-	-	33,036,590.69	-	33,036,590.69
(1) 处置或报废	-	-	33,036,590.69	-	33,036,590.69
(2) 其他	-	-	-	-	-
4. 期末余额	24,598,955.16	-	-	10,957,607.82	35,556,562.98
四、账面价值	---	---	---	---	---
1. 期末账面价值	15,543,944,134.92	598,200,460.54	348,845,748.50	638,925,781.11	17,129,916,125.07
2. 期初账面价值	8,821,413,411.00	308,153,571.11	232,887,592.06	510,030,537.96	9,872,485,112.13

(2) 通过经营租赁租出的固定资产情况

固定资产类别	期末账面价值
房屋、建筑物	805,555,398.90

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
博鳌机场航站区资产	939,280,754.55	土地未过户
海南临空航空特货超级运营人项目	320,625,281.39	尚在办理中
美兰空港航站楼西指廊扩建工程	304,182,403.00	尚在办理中



项目	账面价值	未办妥产权证书原因
武汉蓝海临空产业园工程项目一期	242,042,882.82	尚未办理竣工结算
海南临空航空科技研发基地项目	224,188,140.74	尚在办理中
凤凰机场国际航站楼新建登机廊桥及配套工程	179,064,704.65	办证手续尚未完善
武汉临空研发中心	148,417,142.76	尚未办理竣工结算
凤凰机场货运二期兼保税物流中心2号物流仓库	79,754,531.99	办证手续尚未完善
凤凰机场西区货运站及配套工程	58,894,872.40	办证手续尚未完善
凤凰机场货运二期兼保税物流中心1号物流仓库	51,434,019.31	办证手续尚未完善
凤凰机场货运二期兼保税物流中心国际货站	42,604,389.50	办证手续尚未完善
凤凰机场东扩建建配套用房（光头岭办公楼）	30,779,004.61	临时建筑物
武汉临空展示中心	19,651,172.66	临时建筑物
物业大楼	19,124,511.22	临时建筑物

3. 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
待清理设备	83,329.94	69,030.60
<u>合计</u>	<u>83,329.94</u>	<u>69,030.60</u>

4. 期末所有权或使用权受限的固定资产金额见本附注六、（二十三）。

5. 其他说明

截至2025年12月31日，美兰机场国际航站楼的资产账面价值为人民币104,220,500元，其对应的房屋产权证为与海口美兰国际机场有限责任公司（以下简称“海口美兰”）共有。

美兰机场国际航站楼及相关工程项目已于2013年投入使用，于2025年12月31日国际航站楼的附属工程对应的房屋建筑物账面价值约为人民币19,794,178元（账面原值为人民币28,896,428元），房屋建筑物权证尚由海口美兰持有，但不影响美兰空港使用该资产。

美兰机场二期扩建项目的航站楼及其附属工程项目已于2021年12月投入使用，于2025年12月31日该工程相关的房屋建筑物账面价值约为人民币3,453,627,162元（账面原值为人民币3,845,418,392元），房屋建筑物权证尚由海口美兰持有，但不影响美兰空港使用该资产。

（十六）在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	275,291,525.43	1,177,709,994.20
工程物资	-	-
<u>合计</u>	<u>275,291,525.43</u>	<u>1,177,709,994.20</u>



2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
通航产业园（宜昌）项目（一期）	98,437,707.90	2,833,642.58	95,604,065.32
琼中庭院	94,144,113.03	10,072,540.04	84,071,572.99
博鳌机场二期扩建续建项目	24,281,049.78	-	24,281,049.78
三亚凤凰机场 T3 改扩建飞行区工程项目	8,019,657.90	-	8,019,657.90
海南临空航空 OEM 高端制造项目	2,941,876.43	-	2,941,876.43
海南临空航空特货超级运营人项目	1,424,511.40	-	1,424,511.40
海南临空航空科技研发基地项目	696,750.02	-	696,750.02
武汉蓝海临空产业园工程项目（yoho 湾二期）	-	-	-
三亚凤凰机场二线口岸查验设施设备建设项目	-	-	-
天羽飞行模拟器	-	-	-
其他零星工程	58,252,041.59	-	58,252,041.59
合计	288,197,708.05	12,906,182.62	275,291,525.43

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
通航产业园（宜昌）项目（一期）	99,995,654.35	2,833,642.58	97,162,011.77
琼中庭院	86,765,578.96	-	86,765,578.96
博鳌机场二期扩建续建项目	589,598.10	-	589,598.10
三亚凤凰机场 T3 改扩建飞行区工程项目	60,863,045.16	-	60,863,045.16
海南临空航空 OEM 高端制造项目	1,485,796.34	-	1,485,796.34
海南临空航空特货超级运营人项目	197,867,045.38	-	197,867,045.38
海南临空航空科技研发基地项目	144,770,779.23	-	144,770,779.23
武汉蓝海临空产业园工程项目（yoho 湾二期）	337,533,223.29	24,112,604.28	313,420,619.01
三亚凤凰机场二线口岸查验设施设备建设项目	64,416,302.04	-	64,416,302.04
天羽飞行模拟器	182,167,409.19	-	182,167,409.19
其他零星工程	28,201,809.02	-	28,201,809.02
合计	1,204,656,241.06	26,946,246.86	1,177,709,994.20



(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资 产金额	本期其他减少 金额	期末余额
通航产业园（宜昌）项目（一期）	61,788.67	99,995,654.35	-	-	1,557,946.45	98,437,707.90
琼中庭院	71,931.18	86,765,578.96	8,304,251.33	-	925,717.26	94,144,113.03
博鳌机场二期扩建续建项目	69,600.00	589,598.10	23,691,451.68	-	-	24,281,049.78
三亚凤凰机场 T3 改扩建飞行区工程项目	24,943.39	60,863,045.16	31,564,816.43	84,408,203.69	-	8,019,657.90
海南临空航空 OEM 高端制造项目	46,033.00	1,485,796.34	1,456,080.09	-	-	2,941,876.43
海南临空航空特货超级运营人项目	53,160.00	197,867,045.38	125,311,765.62	321,754,299.60	-	1,424,511.40
海南临空航空科技研发基地项目	31,734.00	144,770,779.23	80,900,622.91	224,974,652.12	-	696,750.02
武汉蓝海临空产业园工程项目（yoho 湾二期）	51,762.49	337,533,223.29	2,797,498.28	340,129,257.89	201,463.68	-
三亚凤凰机场二线口岸查验设施设备建设项目	28,280.75	64,416,302.04	1,314,165.89	65,546,396.43	184,071.50	-
合计	-	994,287,022.85	275,340,652.23	1,036,812,809.73	2,869,198.89	229,945,666.46

接上表：

项目名称	工程累计投入占 预算的比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
通航产业园（宜昌）项目（一期）	16.18	15.22	3,914,532.90	-	-	借款、自筹
琼中庭院	86.50	86.50	-	-	-	自筹
博鳌机场二期扩建续建项目	3.49	3.49	-	-	-	自筹
三亚凤凰机场 T3 改扩建飞行区工程项目	65.61	95.10	-	-	-	自筹、民航发展基金
海南临空航空 OEM 高端制造项目	0.64	0.64	-	-	-	借款、自筹
海南临空航空特货超级运营人项目	60.79	99.00	997,819.35	997,819.35	2.88	借款、自筹
海南临空航空科技研发基地项目	71.11	99.00	1,559,893.30	1,456,010.33	2.81	借款、自筹
武汉蓝海临空产业园工程项目（yoho 湾二期）	65.75	100.00	70,858,532.06	-	-	借款、自筹
三亚凤凰机场二线口岸查验设施设备建设项目	72.39	100.00	-	-	-	财政补贴等
合计	-	-	77,330,777.61	2,453,829.68	-	-

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
琼中庭院	-	10,072,540.04	-	10,072,540.04	停工
通航产业园（宜昌）项目（一期）	2,833,642.58	-	-	2,833,642.58	停工
武汉蓝海临空产业园工程项目（yoho 湾二期）	24,112,604.28	-	24,112,604.28	-	-
合计	26,946,246.86	10,072,540.04	24,112,604.28	12,906,182.62	-



(4) 期末所有权或使用权受限的在建工程金额见本附注六、(二十三)。

(十七) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值	——	——	——
1. 期初余额	147,728,925.61	1,640,643,922.55	1,788,372,848.16
2. 本期增加金额	1,506,260,832.98	133,521,725.84	1,639,782,558.82
(1) 新增或续租	46,907,376.65	18,188,607.17	65,095,983.82
(2) 合并范围变动增加	1,459,353,456.33	115,333,118.67	1,574,686,575.00
3. 本期减少金额	159,482,215.55	1,658,832,529.72	1,818,314,745.27
(1) 到期或变更	79,667,137.26	—	79,667,137.26
(2) 合并范围变动减少	79,815,078.29	1,658,832,529.72	1,738,647,608.01
4. 期末余额	1,494,507,543.04	115,333,118.67	1,609,840,661.71
二、累计摊销	——	——	——
1. 期初余额	20,202,873.33	379,479,993.30	399,682,866.63
2. 本期增加金额	1,480,005,075.97	217,349,285.81	1,697,354,361.78
(1) 计提	20,651,619.64	102,016,167.14	122,667,786.78
(2) 合并范围变动增加	1,459,353,456.33	115,333,118.67	1,574,686,575.00
3. 本期减少金额	22,759,276.83	481,496,160.44	504,255,437.27
(1) 到期或变更	4,438,208.57	—	4,438,208.57
(2) 合并范围变动减少	18,321,068.26	481,496,160.44	499,817,228.70
4. 期末余额	1,477,448,672.47	115,333,118.67	1,592,781,791.14
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	17,058,870.57	—	17,058,870.57
2. 期初账面价值	127,526,052.28	1,261,163,929.25	1,388,689,981.53



(十八) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	其他	合计
一、账面原值	—	—	—	—
1. 期初余额	2,734,114,800.58	155,463,454.31	832,203.63	2,890,410,458.52
2. 本期增加金额	1,524,874,403.69	48,274,427.50	1,358.49	1,573,150,189.68
(1) 购置	—	28,124,611.88	1,358.49	28,125,970.37
(2) 投资性房地产	94,277,984.26	—	—	94,277,984.26
(3) 合并范围变动增加	1,430,596,419.43	20,149,815.62	—	1,450,746,235.05
3. 本期减少金额	7,952,069.39	51,075,319.55	—	59,027,388.94
(1) 处置	7,952,069.39	211,965.81	—	8,164,035.20
(2) 处置子公司	—	50,863,353.74	—	50,863,353.74
4. 期末余额	4,251,037,134.88	152,662,562.26	833,562.12	4,404,533,259.26
二、累计摊销	—	—	—	—
1. 期初余额	557,469,183.21	100,156,788.15	789,726.48	658,415,697.84
2. 本期增加金额	158,325,288.83	22,842,126.63	5,949.56	181,173,365.02
(1) 计提	21,740,558.13	18,119,068.39	5,949.56	39,865,576.08
(2) 合并范围变动增加	136,584,730.70	4,723,058.24	—	141,307,788.94
3. 本期减少金额	3,284,107.07	51,075,319.55	—	54,359,426.62
(1) 处置	3,284,107.07	211,965.81	—	3,496,072.88
(2) 处置子公司	—	50,863,353.74	—	50,863,353.74
4. 期末余额	712,510,364.97	71,923,595.23	795,676.04	785,229,636.24
三、减值准备	—	—	—	—
1. 期初余额	—	—	—	—
2. 本期增加金额	41,380,150.16	—	—	41,380,150.16
(1) 计提	41,380,150.16	—	—	41,380,150.16
3. 本期减少金额	—	—	—	—
(1) 处置	—	—	—	—
4. 期末余额	41,380,150.16	—	—	41,380,150.16
四、账面价值	—	—	—	—
1. 期末账面价值	3,497,146,619.75	80,738,967.03	37,886.08	3,577,923,472.86
2. 期初账面价值	2,176,645,617.37	55,306,666.16	42,477.15	2,231,994,760.68



2. 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
琼海博鳌机场一期用地	519,520,164.07	产权未过户

3. 期末所有权或使用权受限的无形资产金额见本附注六、（二十三）。

4. 其他说明

美兰机场国际航站楼及相关工程项目已于 2013 年投入使用，于 2025 年 12 月 31 日该工程相关的土地使用权账面价值约为人民币 36,124,356 元（账面原值为人民币 45,078,000 元），土地使用权证尚由海口美兰持有，但不影响美兰空港使用该土地。

美兰机场二期扩建项目的航站楼及其附属工程项目已于 2021 年 12 月投入使用，于 2025 年 12 月 31 日该工程相关的土地使用权账面价值约为人民币 864,646,556 元（账面原值为人民币 919,371,200 元），土地使用权证尚由海口美兰持有，但不影响美兰空港使用该土地。

（十九）商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
天羽飞训	17,517,393.87	-	17,517,393.87	-
美兰空港	-	62,862,139.15	-	62,862,139.15
合计	17,517,393.87	62,862,139.15	17,517,393.87	62,862,139.15

注1：2025年4月，本公司向海口美兰购买美兰空港2.375亿股内资股，转让价格为23.39亿元，折合每股9.85元人民币。本次股权转让事项增加商誉62,862,139.15元。

注2：2025年6月，子公司海南空港开发产业集团有限公司向海南航空控股股份有限公司处置天羽飞训100%股权，转让价格为7.99亿元。本次股权转让事项减少商誉原值及商誉减值准备17,517,393.87元。

2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
天羽飞训	17,517,393.87	-	17,517,393.87	-
合计	17,517,393.87	-	17,517,393.87	-



(二十) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装饰工程	9,080,145.82	8,926,217.88	2,311,306.94	-	15,695,056.76
美兰空港装修改造工程	-	5,549,510.36	-	-	5,549,510.36
其他	8,434,195.40	738,060.25	1,906,253.32	-	7,266,002.33
合计	17,514,341.22	15,213,788.49	4,217,560.26	-	28,510,569.45

(二十一) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	110,375,886.45	17,322,819.05	421,962,751.17	85,067,099.22
可弥补亏损	446,157,581.62	72,753,380.20	487,162,020.25	102,754,007.43
内部交易未实现利润	368,685,542.28	68,614,672.06	292,042,504.28	66,595,239.48
其他权益工具投资公允价值变动	5,022,869.72	768,339.23	4,020,067.06	614,236.75
租赁负债	73,093,821.67	10,964,073.25	1,284,704,915.97	206,644,937.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	36,405,253.33	5,460,788.00	-	-
消防设备政府补助	2,100,000.00	315,000.00	-	-
其他	2,200,474.73	330,071.21	-	-
合计	1,044,041,429.80	176,529,143.00	2,489,892,258.73	461,675,520.26

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
计入其他综合收益及当期损益的投资性房地产公允价值变动	2,958,596,703.03	704,677,166.53	2,922,413,716.05	687,867,337.76
特殊税务处理的股权置换	1,162,025,864.59	290,506,466.15	1,815,379,929.60	453,844,982.40
土地评估增值	294,628,739.42	44,194,305.00	66,360,897.00	9,954,134.55
软件评估增值	-	-	3,337,959.33	500,693.90
固定资产账面价值与计税基础差异	385,426,765.52	56,188,055.75	30,343,267.93	4,551,490.19
使用权资产	17,058,870.57	2,558,830.58	1,388,689,981.53	220,869,081.53
固定资产加速折旧	373,005,172.80	55,950,775.92	-	-
其他	234,596,252.42	42,771,334.17	-	-
合计	5,425,338,368.35	1,196,846,934.10	6,226,525,751.44	1,377,587,720.33



3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额
递延所得税资产	55,950,775.92	120,578,367.08	-	-
递延所得税负债	55,950,775.92	1,140,896,158.18	-	-

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	1,585,756,977.50	1,602,499,178.89
可抵扣亏损	17,537,104,620.14	18,152,052,438.79
其他权益工具投资损失待转亏损	664,369,900.62	385,668,370.40
预计负债	66,480,659.01	20,162,024.27
递延收益	323,388,648.43	486,838,712.81
<u>合计</u>	<u>20,177,100,805.70</u>	<u>20,647,220,725.16</u>

5. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025年	-	1,117,761,721.42	
2026年	3,150,288,911.06	2,988,080,721.26	
2027年	8,998,280,420.31	12,716,814,706.50	
2028年	2,637,428,222.26	623,684,264.89	
2029年	486,223,125.69	705,711,024.72	
2030年	2,264,883,940.82	-	
<u>合计</u>	<u>17,537,104,620.14</u>	<u>18,152,052,438.79</u>	

(二十二) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税额	88,158,889.74	-	88,158,889.74	77,901,386.31	-	77,901,386.31
预付工程款等	68,612,755.78	-	68,612,755.78	8,873,462.82	-	8,873,462.82
预交税费	54,859,306.88	-	54,859,306.88	12,249,048.99	-	12,249,048.99
土地征地款	36,532,759.78	-	36,532,759.78	52,748,976.00	-	52,748,976.00
应收国兴城购房款	44,891,696.05	-	44,891,696.05	205,911,958.00	-	205,911,958.00
福州琅岐PPP项目应收款	-	-	-	19,062,199.00	-	19,062,199.00



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
待受偿 321 家实质合并重整企业信托份额价值	2,378,561.90	-	2,378,561.90	2,586,834.34	-	2,586,834.34
待受偿海南机场债权股票价值及公允价值变动	-	-	-	791,940.60	-	791,940.60
待受偿海航控股债权股票价值及公允价值变动	2,421,174.90	-	2,421,174.90	2,212,902.46	-	2,212,902.46
合计	297,855,145.03	-	297,855,145.03	382,338,708.52	-	382,338,708.52

(二十三) 所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,170,907,342.75	2,170,907,342.75	质押	定期存款、存单质押、房地产预售资金监管、保证金等
交易性金融资产	100,000,000.00	100,000,000.00	其他	其他
应收账款	152,424,747.71	152,424,747.71	质押	质押
存货	6,773,610,926.27	6,760,571,908.14	抵押	抵押
其他权益工具投资	250,000,000.00	250,000,000.00	质押	质押
投资性房地产	10,229,856,733.47	10,229,856,733.47	抵押	抵押
固定资产	12,165,659,757.73	9,941,597,181.41	抵押	抵押
无形资产	1,903,977,013.31	1,510,840,713.18	抵押	抵押
使用权资产	-	-	-	-
在建工程	2,121,261.42	2,121,261.42	抵押	抵押
合计	33,748,557,782.66	31,118,319,888.08		

接上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,731,497,712.20	1,731,497,712.20	质押	定期存款、存单质押、房地产预售资金监管、保证金等
交易性金融资产	-	-	-	-
应收账款	146,325,108.69	146,325,108.69	质押	质押
存货	7,155,727,498.75	6,272,266,507.45	抵押	抵押等
其他权益工具投资	500,250,000.00	500,250,000.00	质押	质押
投资性房地产	9,632,440,937.11	9,632,440,937.11	抵押	抵押、查封
固定资产	6,127,738,481.67	4,976,616,501.56	抵押	抵押、其他受限等



项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产	707,536,624.56	421,631,121.05	抵押	抵押等
使用权资产	866,072,784.14	546,143,470.06	抵押	抵押
在建工程	144,770,779.23	144,770,779.23	抵押	抵押
合计	27,012,359,926.35	24,371,942,137.35	--	--

(二十四) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,444,163,511.51	--
保证借款	--	21,294,065.00
合计	1,444,163,511.51	21,294,065.00

注：期末无已逾期未偿还的短期借款。

(二十五) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	218,571,665.98	196,943,606.31
银行承兑汇票	18,883,227.85	193,573,022.19
合计	237,454,893.83	390,516,628.50

注：期末无已到期未支付的应付票据。

(二十六) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	1,546,780,928.46	1,413,415,052.43
1年以上	1,098,576,073.35	2,050,761,789.37
合计	2,645,357,001.81	3,464,176,841.80

2. 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
深圳市特艺达装饰设计工程有限公司	204,625,113.02	涉诉
汕头市潮阳第二建筑总公司	134,337,854.28	尚未完成结算
合计	338,962,967.30	--



(二十七) 预收款项

1. 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	49,424,908.60	47,617,409.70
1年以上	25,120,060.17	2,871,033.11
<u>合计</u>	<u>74,544,968.77</u>	<u>50,488,442.81</u>

2. 公司期末无账龄超过1年的重要预收款项。

(二十八) 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收售房款	84,474,731.17	167,701,182.93
其他	71,548,637.56	64,314,349.64
减：计入其他流动负债	7,841,050.54	11,351,885.13
<u>合计</u>	<u>148,182,318.19</u>	<u>220,663,647.44</u>

2. 公司期末无账龄超过1年的重要合同负债。

(二十九) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他变动	期末余额
一、短期薪酬	312,180,521.03	1,549,477,906.17	1,551,286,684.73	129,378,203.63	439,749,946.10
二、离职后福利中-设定提存计划负债	45,529,761.58	159,714,701.30	160,921,016.29	249,023.31	44,572,469.90
三、辞退福利	5,847,801.27	23,834,155.20	25,521,587.30	52,008.11	4,212,377.28
<u>合计</u>	<u>363,558,083.88</u>	<u>1,733,026,762.67</u>	<u>1,737,729,288.32</u>	<u>129,679,235.05</u>	<u>488,534,793.28</u>

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他变动	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	234,343,901.79	1,283,670,942.20	1,279,389,650.88	117,683,293.31	356,308,486.42
二、职工福利费	580,458.01	74,211,473.21	73,468,313.20	3,854,191.53	5,177,809.55
三、社会保险费	19,311,044.29	67,002,939.65	67,232,663.98	34,287.86	19,115,607.82
其中：医疗保险费	17,643,522.08	64,305,616.36	64,508,593.30	33,604.48	17,474,149.62
工伤保险费	1,667,522.21	2,697,323.29	2,724,070.68	683.38	1,641,458.20
四、住房公积金	3,475,070.18	94,730,131.00	97,719,409.27	2,607,672.79	3,093,464.70



项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他变动	期末余额
五、工会经费和职工教育经费	53,568,457.95	26,665,430.95	29,723,854.91	5,198,758.14	55,708,792.13
六、其他短期薪酬	901,588.81	3,196,989.16	3,752,792.49	-	345,785.48
合计	312,180,521.03	1,549,477,906.17	1,551,286,684.73	129,378,203.63	439,749,946.10

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他变动	期末余额
1. 基本养老保险	42,673,116.54	151,237,287.24	152,179,880.23	173,196.70	41,903,720.25
2. 失业保险费	2,073,874.01	4,624,710.14	4,697,958.14	1,614.83	2,002,240.84
3. 企业年金缴费	782,771.03	3,852,703.92	4,043,177.92	74,211.78	666,508.81
合计	45,529,761.58	159,714,701.30	160,921,016.29	249,023.31	44,572,469.90

4. 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	25,521,587.30	4,212,377.28
合计	25,521,587.30	4,212,377.28

(三十) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	184,737,998.28	267,900,671.84
增值税	82,924,409.22	41,470,299.07
土地增值税	1,621,053,562.01	1,807,051,051.96
房产税	37,715,548.85	25,240,957.96
土地使用税	9,429,849.85	9,238,497.73
契税	18,000,000.00	18,000,000.00
印花税	1,524,452.96	3,039,386.72
城市维护建设税	10,077,318.62	8,536,227.46
教育费附加	3,096,420.57	3,160,801.17
地方教育附加	3,923,524.82	3,826,794.73
个人所得税	3,528,338.25	2,873,002.06
其他税费	1,403,760.77	558,179.50
合计	1,977,415,184.20	2,190,895,870.20



(三十一) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息	33,981,395.41	29,030,440.71
应付股利	32,827,947.00	27,335,435.00
其他应付款	2,175,816,307.22	1,256,543,885.33
<u>合计</u>	<u>2,242,625,649.63</u>	<u>1,312,909,761.04</u>

2. 应付利息

项目	期末余额	期初余额
长期借款应付利息	29,445,702.63	29,030,440.71
其他	4,535,692.78	-
<u>合计</u>	<u>33,981,395.41</u>	<u>29,030,440.71</u>

3. 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	32,827,947.00	27,335,435.00
<u>合计</u>	<u>32,827,947.00</u>	<u>27,335,435.00</u>

4. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	516,512,165.26	267,377,213.45
土地出让金及基础设施配套费	663,000.00	11,693,918.93
押金、保证金	442,105,381.41	318,426,543.65
航线补贴款	174,124,597.70	324,613,312.49
日常运营费用	114,029,979.60	104,566,458.54
滞纳金	80,593,910.74	58,449,054.20
购房诚意金	50,810,906.11	20,674,749.43
工程款设备	692,869,997.09	84,426,211.47
应退业主面积差	-	28,896,962.32
待偿还留债款	14,911,866.67	-
其他	89,194,502.64	37,419,460.85
<u>合计</u>	<u>2,175,816,307.22</u>	<u>1,256,543,885.33</u>



(2) 期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
海口美兰	458,239,979.87	未结算
应付海航集团往来款项	257,147,000.00	未结算
<u>合计</u>	<u>715,386,979.87</u>	—

(三十二) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,853,243,376.27	2,325,623,257.40
1 年内到期的应付债券	6,310,547.95	—
1 年内到期的长期应付款	712,667,810.60	162,219,288.15
1 年内到期的租赁负债	62,562,359.01	189,939,846.58
<u>合计</u>	<u>2,634,784,093.83</u>	<u>2,677,782,392.13</u>

(三十三) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	7,841,050.54	11,351,885.13
要约收购款	533,552,493.54	—
<u>合计</u>	<u>541,393,544.08</u>	<u>11,351,885.13</u>

(三十四) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额
保证借款	898,534,193.12	745,806,806.49
抵押/保证借款	271,230,073.23	582,800,705.67
抵押借款	13,933,037,440.34	13,412,578,658.42
抵押/质押借款	3,638,066,653.68	1,911,013,487.67
减：一年内到期的长期借款	1,853,243,376.27	2,325,623,257.40
<u>合计</u>	<u>16,887,624,984.10</u>	<u>14,326,576,400.85</u>

(三十五) 应付债券

1. 应付债券

项目	期末余额	期初余额
公司债券	1,005,363,674.07	—
减：一年内到期的应付债券	6,310,547.95	—
<u>合计</u>	<u>999,053,126.12</u>	—



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

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
25 海机 01	500,000,000.00	2.25	2025年8月7日	5年	500,000,000.00	-
25 海机 02	500,000,000.00	2.32	2025年11月6日	5年	500,000,000.00	-
合计	-	-	-	-	<u>1,000,000,000.00</u>	-

接上表：

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还金额	期末余额	是否违约
25 海机 01	500,000,000.00	4,530,821.92	-461,514.50	-	504,069,307.42	否
25 海机 02	500,000,000.00	1,779,726.03	-485,359.38	-	501,294,366.65	否
合计	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>6,310,547.95</u>	<u>-946,873.88</u>	-	<u>1,005,363,674.07</u>	-

（三十六）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	69,531,499.43	113,361,083.25
机器设备	3,562,322.25	1,171,343,832.72
减：一年内到期的租赁负债	62,562,359.01	189,939,846.58
合计	<u>10,531,462.67</u>	<u>1,094,765,069.39</u>

（三十七）长期应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	698,707,631.52	-
专项应付款	5,261,721.04	3,716,613.45
合计	<u>703,969,352.56</u>	<u>3,716,613.45</u>

2. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
中国农发重点建设基金有限公司	95,000,000.00	152,127,545.03
天津渤海租赁有限公司	-	10,091,743.12
海口美兰 注 1	609,282,560.29	-
应付售后回租款 注 2	678,317,542.09	-
应付押金	23,775,339.74	-



项目	期末余额	期初余额
海口市乡村振兴投资发展集团有限公司	5,000,000.00	-
减：一年内到期的长期应付款	712,667,810.60	162,219,288.15
合计	698,707,631.52	-

注1：系美兰空港应付海口美兰的往来款，无息且无抵押。

注2：应付售后回租款为美兰空港售后租回固定资产的最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额。于2024年6月，美兰空港与交银金融租赁有限责任公司（以下简称“交银金融租赁”）订立售后回租协议，交银金融租赁向美兰空港购买租赁资产，购买价即售后回租本金为人民币8亿元，并将租赁资产出租予美兰空港，为期约120个月，以收取租赁付款作为回报。租赁付款额为每6个月支付，共分20期分期支付，租赁实际年利率为3.49%。截至2025年12月31日，应付售后回租款余额为人民币6.78亿元。

3. 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
固定资产储备金	3,716,613.45	2,547,517.78	1,002,410.19	5,261,721.04	协议规定
合计	3,716,613.45	2,547,517.78	1,002,410.19	5,261,721.04	-

（三十八）预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	26,480,659.01	20,162,024.27	诉讼
预计工程结算款	40,000,000.00	-	工程结算争议
合计	66,480,659.01	20,162,024.27	-

（三十九）递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他变动	期末余额	形成原因
资产相关	451,078,769.52	65,839,540.00	32,879,012.96	-161,940,648.13	322,098,648.43	政府补助
收益相关	35,759,943.29	23,446,668.00	57,916,611.29	-	1,290,000.00	政府补助
合计	486,838,712.81	89,286,208.00	90,795,624.25	-161,940,648.13	323,388,648.43	-

（四十）其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
预收停车场租金	42,098,712.35	-
合计	42,098,712.35	-



(四十一) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
股份总数	11,425,309,602.00	-	-	-	-	-	11,425,309,602.00
<u>股份合计</u>	<u>11,425,309,602.00</u>	-	-	-	-	-	<u>11,425,309,602.00</u>

(四十二) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(或股本溢价)	27,098,276,455.61	79,040,471.85	130,825,212.02	27,046,491,715.44
其他资本公积	-157,940,953.00	21,185,912.42	-	-136,755,040.58
<u>合计</u>	<u>26,940,335,502.61</u>	<u>100,226,384.27</u>	<u>130,825,212.02</u>	<u>26,909,736,674.86</u>

注：本期资本公积增加主要系收到民航发展资金及封关运作资金所致。本期资本公积减少主要系本期非同一控制下合并美兰空港，美兰空港持有的海南空港控股运营管理有限公司24.50%股权公允价值与海南空港控股运营管理有限公司可辨认净资产账面价值的差额计入资本公积所致。

(四十三) 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
本公司股票	209,798,073.90	15,717,173.29	209,798,073.90	15,717,173.29
<u>合计</u>	<u>209,798,073.90</u>	<u>15,717,173.29</u>	<u>209,798,073.90</u>	<u>15,717,173.29</u>

注：本期增加系本期非同一控制下合并美兰空港，期末美兰空港持有的本公司股票公允价值。本期减少系本期处置库存股所致。



(四十四) 其他综合收益

项目	期初余额	本期所得税前 发生额	本期发生金额				税后归属于 少数股东	期末余额
			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	-2,799,424,959.13	-411,902,121.04	-	19,654,204.71	564,088,313.34	9,096,852.29	-2,235,336,645.79	
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-	-	-	-	
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-5,893,435.72	-67,267,359.49	-	-	-75,085,580.70	7,818,221.21	-80,979,016.42	
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-2,793,531,523.41	-344,634,761.55	-	19,654,204.71	639,173,894.04	1,278,631.08	-2,154,357,629.37	
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,529,258,709.31	129,804,744.32	-	2,241,848.89	130,883,799.81	-3,320,904.38	1,660,142,509.12	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	3,776,647.58	-	-	2,528,436.57	1,248,211.01	2,528,436.57	
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. 现金流量套期的有效部分	-	-	-	-	-	-	-	
6. 外币财务报表折算差额	78,323,724.48	206,412.23	-	-	206,412.23	-	78,530,136.71	
7. 其他	1,450,934,984.83	125,821,684.51	-	2,241,848.89	128,148,951.01	-4,569,115.39	1,579,083,935.84	
合计	-1,270,166,249.82	-282,097,376.72	-	21,896,053.60	694,972,113.15	5,775,947.91	-575,194,136.67	



(四十五) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	193,475,970.67	5,507,335.13	-	198,983,305.80
任意盈余公积	5,360,311.42	-	-	5,360,311.42
<u>合计</u>	<u>198,836,282.09</u>	<u>5,507,335.13</u>	-	<u>204,343,617.22</u>

(四十六) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	-13,565,244,884.65	-14,018,905,049.39
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-	-
调整后年初未分配利润	-13,565,244,884.65	-14,018,905,049.39
加:本年归属于母公司股东的净利润	218,564,398.53	458,501,533.62
减:提取法定盈余公积	5,507,335.13	4,841,368.88
提取任意盈余公积	-	-
其他综合收益结转留存收益	1,004,741,491.38	-
其他权益工具投资处置差额	-	-
应付普通股股利	57,096,962.37	-
其他	-30,475,296.70	-
年末未分配利润	-14,383,550,978.30	-13,565,244,884.65

(四十七) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,843,492,934.50	2,709,499,552.77	3,716,060,061.52	2,253,153,813.76
其他业务	576,610,661.67	429,875,376.25	652,110,490.57	312,299,757.19
<u>合计</u>	<u>4,420,103,596.17</u>	<u>3,139,374,929.02</u>	<u>4,368,170,552.09</u>	<u>2,565,453,570.95</u>



2. 营业收入扣除情况表

项目	本期 (万元)	具体扣除情况	上期 (万元)	具体扣除情况
营业收入金额	442,010.36	—	436,817.06	—
营业收入扣除项目合计金额	8,373.24	—	9,879.81	—
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.89%	—	2.26%	—
与主营业务无关的业务收入	—	—	—	—
正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	8,373.24	场地出租、停车费和土地回收补偿等收入及其他杂项收入	9,879.81	场地出租、停车费和土地回收补偿等收入及其他杂项收入
<u>与主营业务无关的业务收入小计</u>	<u>8,373.24</u>	—	<u>9,879.81</u>	—
<u>营业收入扣除后金额</u>	<u>433,637.12</u>	—	<u>426,937.25</u>	—

3. 营业收入、营业成本的分解信息

业务分类	收入金额	成本金额
机场管理业务	1,807,414,973.31	1,475,762,436.01
免税与商业业务	193,357,436.64	33,863,045.59
房地产业务	1,152,763,590.81	630,346,572.40
物业管理业务	689,956,933.74	569,527,498.77
其他业务	576,610,661.67	429,875,376.25
<u>合计</u>	<u>4,420,103,596.17</u>	<u>3,139,374,929.02</u>

(四十八) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
土地增值税	97,841,323.58	162,939,316.90
房产税	81,986,646.79	86,925,532.92
土地使用税	42,866,468.22	44,648,555.28
城市维护建设税	10,193,972.45	12,429,183.47
教育费附加	4,421,828.61	5,304,698.91
印花税	6,242,566.12	7,144,289.82
地方教育附加	2,948,848.49	3,460,731.83
其他	6,953,193.34	1,492,098.35
<u>合计</u>	<u>253,454,847.60</u>	<u>324,344,407.48</u>



(四十九) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及用工费	74,453,151.21	66,749,353.27
租金及物业水电费	33,893,915.56	63,748,730.62
佣金	10,696,073.37	16,972,589.70
广告宣传费	22,450,257.41	15,965,325.60
办公费	3,543,662.32	3,315,177.11
折旧和摊销	790,610.27	3,569,085.83
物料消耗	1,218,500.44	2,741,225.77
业务招待费	503,377.83	299,053.13
差旅费	441,324.05	659,993.58
其他	4,314,027.73	4,140,031.28
<u>合计</u>	<u>152,304,900.19</u>	<u>178,160,565.89</u>

(五十) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及用工费	413,196,039.07	445,206,772.62
折旧和摊销	90,242,801.57	128,006,119.83
物业水电费	45,269,367.31	53,236,842.42
中介机构服务费	31,009,311.69	26,353,751.42
维修费	12,975,178.36	13,666,162.90
租金	6,310,694.85	11,870,200.41
办公费	9,934,220.87	10,800,001.45
差旅费	7,469,962.55	9,124,028.19
信息服务费	7,025,166.72	9,687,238.51
基础和奖励管理费开支	6,938,896.34	4,294,989.73
广告宣传费	6,557,222.38	4,334,550.82
党建工作经费	-1,654,580.69	8,208,605.34
酒店用具置换	-	5,242,264.78
业务招待费	472,676.17	691,759.57
车辆使用费	623,797.95	377,802.22
会议费	772,690.98	752,060.06
其他	21,583,856.36	11,826,901.86
<u>合计</u>	<u>658,727,302.48</u>	<u>743,680,052.13</u>



(五十一) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
多自由度智能体复杂技能的自主学习研究及应用	1,456,310.68	-
<u>合计</u>	<u>1,456,310.68</u>	-

(五十二) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	500,580,862.52	538,118,040.51
减：利息收入	85,573,323.56	208,365,626.19
汇兑损益	-28,782,572.66	20,060,878.24
金融机构手续费	9,681,261.61	9,254,336.61
未确认融资费用摊销	84,038,018.42	58,511,317.65
<u>合计</u>	<u>479,944,246.33</u>	<u>417,578,946.82</u>

(五十三) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	187,947,510.86	131,456,269.30
增值税加计扣除	-364,881.34	351,240.37
直接减免的增值税	6,948,261.17	4,661,027.77
代扣个人所得税手续费返还	1,309,369.16	512,630.30
工抵房收益等	57,061,346.34	-
<u>合计</u>	<u>252,901,606.19</u>	<u>136,981,167.74</u>

(五十四) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	22,792,963.46	-43,980,547.15
处置长期股权投资产生的投资收益	410,882,754.12	231,014,109.01
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	890,400.00	-
债务重组收益	6,650,513.01	56,845,039.14
理财产品投资收益	2,226,592.76	14,500,381.08
其他	87.11	-46,054.76
<u>合计</u>	<u>443,443,310.46</u>	<u>258,332,927.32</u>



(五十五) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	-93,530,986.11	-90,572,070.73
贵金属投资	358,900.00	135,480.00
交易性金融资产—结构性存款	213,233.40	-
其他	-	745,397.06
合计	<u>-92,958,852.71</u>	<u>-89,691,193.67</u>

(五十六) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-44,377,646.24	-31,295,866.59
其他应收款坏账损失	-3,738,890.15	-1,282,068.58
应收利息坏账损失	47,879,244.48	21,321,625.01
应收股利坏账损失	-	866,659.74
合计	<u>-237,291.91</u>	<u>-10,389,650.42</u>

(五十七) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-177,326,141.68	-33,275,463.60
在建工程减值损失	-10,072,540.04	-10,385,880.09
固定资产减值损失	-486,350.88	-201,933.88
无形资产减值损失	-41,380,150.16	-
合计	<u>-229,265,182.76</u>	<u>-43,863,277.57</u>

(五十八) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	42,156,683.33	25,071,350.00
合计	<u>42,156,683.33</u>	<u>25,071,350.00</u>

(五十九) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	1,121,751.64	48,088.51	1,121,751.64
罚款、违约及赔款收入	24,574,581.04	22,796,202.32	24,574,581.04
计提的土地出让金及相关费用	-	1,329,744.29	-



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
其他	106,403,180.23	59,163,403.67	106,403,180.23
<u>合计</u>	<u>132,099,512.91</u>	<u>83,337,438.79</u>	<u>132,099,512.91</u>

(六十) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产毁损报废损失	36,127,623.47	4,734,273.82	36,127,623.47
赔偿、罚没及滞纳金等支出	38,629,344.32	29,225,392.25	38,629,344.32
其他支出	5,007,876.92	39,550,539.63	5,007,876.92
<u>合计</u>	<u>79,764,844.71</u>	<u>73,510,205.70</u>	<u>79,764,844.71</u>

(六十一) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	22,450,167.42	-45,083,396.89
递延所得税费用	-52,626,998.58	32,389,909.68
<u>合计</u>	<u>-30,176,831.16</u>	<u>-12,693,487.21</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	203,216,000.67
按法定/适用税率计算的所得税费用	50,804,000.17
子公司适用不同税率的影响	-26,798,717.74
调整以前期间所得税的影响	-51,314,221.59
非应税收入的影响	-12,112,689.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,152,472.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-225,695,863.51
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	227,788,188.37
<u>所得税费用合计</u>	<u>-30,176,831.16</u>

(六十二) 现金流量表项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金



项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	188,652,306.23	118,518,428.87
存款利息收入	85,573,323.56	208,365,626.19
收唐山市路北区政府款项	-	252,820,557.90
往来款及其他	475,024,705.03	460,480,219.78
<u>合计</u>	<u>749,250,334.82</u>	<u>1,040,184,832.74</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用及其他	322,440,204.98	365,945,011.47
支付往来款项	73,508,408.43	177,749,538.01
<u>合计</u>	<u>395,948,613.41</u>	<u>543,694,549.48</u>

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
股权处置款	5,239,325.00	5,453,175.00
<u>合计</u>	<u>5,239,325.00</u>	<u>5,453,175.00</u>

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置日子公司账面银行存款	4,747,471.83	4,380,723.78
<u>合计</u>	<u>4,747,471.83</u>	<u>4,380,723.78</u>

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到筹资款及其他	297,333,711.62	419,181,708.67
<u>合计</u>	<u>297,333,711.62</u>	<u>419,181,708.67</u>

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债	186,718,325.92	83,655,288.27
<u>合计</u>	<u>186,718,325.92</u>	<u>83,655,288.27</u>



(六十三) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	233,392,831.83	437,915,052.52
加：资产减值准备	229,265,182.76	23,594,419.75
信用减值损失	237,291.91	7,959,851.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	519,113,095.45	481,007,633.93
使用权资产摊销	122,667,786.78	143,959,870.03
无形资产摊销	39,865,576.08	66,312,438.51
长期待摊费用摊销	4,217,560.26	6,405,574.16
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)	-42,156,683.33	-25,071,350.00
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	35,005,871.83	4,686,185.31
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	92,958,852.71	89,691,193.67
财务费用(收益以“-”号填列)	584,618,880.94	616,690,236.40
投资损失(收益以“-”号填列)	-443,443,310.46	-258,332,927.32
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	344,259,836.20	75,774,788.76
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-396,886,834.78	-43,384,879.08
存货的减少(增加以“-”号填列)	-241,404,181.94	-1,944,134,898.17
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	455,441,801.77	449,646,919.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,426,421,188.33	-914,688,863.27
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	110,732,369.68	-781,968,753.13
二、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	-	-
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,694,787,309.00	3,257,014,806.80
减：现金的期初余额	3,257,014,806.80	5,282,261,812.51
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-1,562,227,497.80	-2,025,247,005.71



2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物-美兰空港	2,339,375,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物-美兰空港	266,184,414.54
取得子公司支付的现金净额	2,073,190,585.46

3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物-天羽飞训	799,070,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物-天羽飞训	16,706,005.68
处置子公司收到的现金净额	782,363,994.32

4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,694,787,309.00	3,257,014,806.80
其中：库存现金	214,726.94	165,312.68
可随时用于支付的银行存款	1,694,572,582.06	3,256,849,494.12
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	1,694,787,309.00	3,257,014,806.80

(六十四) 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

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	--	--	15,579,225.63
其中：美元	182,286.17	7.0288	1,281,253.03
港币	15,830,000.00	0.90322	14,297,972.60
长期借款	--	--	1,264,408,201.75
其中：美元	179,889,625.79	7.0288	1,264,408,201.75
其他应付款	--	--	8,196,704.86
其中：港币	9,074,981.58	0.90322	8,196,704.86

2. 期末本公司无重要境外经营实体。



七、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
多自由度智能体复杂技能的自主学习研究及应用	1,456,310.68	-
<u>合计</u>	<u>1,456,310.68</u>	-
其中：费用化研发支出	1,456,310.68	-

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式
美兰空港	2025年12月	2,339,375,000.00	50.19	购买

接上表：

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
美兰空港	2025年12月	控制	-	-	-

2. 合并成本及商誉

项目	美兰空港
合并成本	2,339,375,000.00
其中：现金	2,339,375,000.00
<u>合并成本合计</u>	<u>2,339,375,000.00</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,276,512,860.85
商誉	62,862,139.15

3. 被购买方于购买日可辨认资产和负债

项目	美兰空港	
	购买日公允价值	购买日账面价值
流动资产	659,565,836.77	659,565,836.77
非流动资产	10,117,165,975.23	9,258,738,769.45
其中：长期股权投资	413,316,907.06	258,146,557.84
其他非流动金融资产	48,997,935.82	48,997,935.82



美兰空港

项目	购买日公允价值	购买日账面价值
投资性房地产	1,415,681,051.89	1,381,116,104.68
固定资产	6,777,546,735.03	6,405,311,091.62
在建工程	47,397,670.79	46,230,184.49
无形资产	1,309,438,446.11	1,014,809,706.69
长期待摊费用	6,209,550.58	5,549,510.36
递延所得税资产	3,008,580.54	3,008,580.54
其他非流动资产	95,569,097.41	95,569,097.41
<u>资产总计</u>	<u>10,776,731,812.00</u>	<u>9,918,304,606.22</u>
流动负债	3,448,644,847.25	3,448,644,847.25
非流动负债	2,795,951,615.08	2,667,187,534.21
其中：长期借款	1,961,286,984.70	1,961,286,984.70
长期应付款	613,707,631.52	613,707,631.52
递延收益	50,094,205.64	50,094,205.64
递延所得税负债	128,764,080.87	-
其他非流动负债	42,098,712.35	42,098,712.35
<u>负债总计</u>	<u>6,244,596,462.33</u>	<u>6,115,832,381.46</u>
<u>净资产（所有者权益）合计</u>	<u>4,532,135,349.67</u>	<u>3,802,472,224.76</u>
减：少数股东权益	-3,654,371.09	-3,654,371.09
<u>取得的净资产合计</u>	<u>4,535,789,720.76</u>	<u>3,806,126,595.85</u>

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本公司聘请了北京亚超资产评估有限公司对美兰空港的可辨认净资产、负债进行价值评估，并出具了北京亚超评报字（2026）第A086号评估报告。公司根据评估值作为确认可辨认资产、负债的公允价值确认依据。



(二) 处置子公司

1. 本期丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
三亚临空			90.00			
三亚临空凤凰投资开发有限公司			68.47			
三亚临空城建设有限公司	2025年12月31日	499,885,552.14	90.00	处置	无法实施控制	190,263,167.69
营口机场有限公司			54.00			
营口空港置业发展有限公司			54.00			
天羽飞训			100.00			
重庆天羽航空飞行培训有限公司	2025年11月13日	799,070,000.00	81.00	处置	无法实施控制	199,479,234.46

接上表：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
三亚临空	10.00					
三亚临空凤凰投资开发有限公司	7.61					
三亚临空城建设有限公司	10.00	34,402,487.16	55,542,839.13	21,140,351.97	资产基础法	-618,176.90
营口机场有限公司	6.00					
营口空港置业发展有限公司	6.00					
天羽飞训	-	-	-	-	-	-
重庆天羽航空飞行培训有限公司	-	-	-	-	-	-



（三）其他原因的合并范围变动

1. 新设子公司

序号	名称	新纳入合并范围的时间	年末净资产	合并日至年末净利润	取得方式
1.	海南机场设施（香港）有限公司	2025年1月13日	-	-	投资设立
2.	安庆奥陶纪航空技术有限责任公司	2025年2月18日	469,447.54	-530,552.46	投资设立
3.	海南海麦供应链管理有限公司	2025年2月27日	9,216,387.70	-783,612.30	投资设立
4.	海南领航低空产业有限公司	2025年3月4日	-	-	投资设立
5.	海南领航翼巡低空发展有限公司	2025年9月16日	-	-	投资设立
6.	海南领航华翼科技有限公司	2025年10月22日	-	-	投资设立

2. 注销子公司

公司本年度注销了广州诚盛投资咨询有限公司、广州德睿投资有限公司和建得国际有限公司3家子公司。

（四）其他

公司本期无其他原因导致的合并范围变动。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 本集团的构成

子公司全称	主要 经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海南海岛一卡通汇营销管理有限公司	海口	21,000.00	海口	物业管理服务	100.00	-	同一控制下企业合并
海南物管集团股份有限公司	海南	14,360.00	海口	物业管理服务	9.82	90.18	同一控制下企业合并
海南海物餐饮管理有限公司	海南	5,000.00	海口	物业管理服务	-	100.00	设立
北京亿城物业管理有限公司	北京	500.00	北京	物业管理服务	-	100.00	同一控制下企业合并
北京一卡通物业管理有限公司	北京	300.00	北京	物业管理服务	-	100.00	同一控制下企业合并
海南海物科技发展有限公司	海南	1,000.00	海口	物业管理服务	-	100.00	同一控制下企业合并
儋州环美物业管理有限公司	儋州	300.00	儋州	物业管理服务	-	51.00	设立
海南海滨物业管理有限公司	海口	500.00	海口	物业管理服务	-	60.00	设立
海南望海商务酒店有限公司	海口	3,100.00	海口	租赁业	100.00	-	同一控制下企业合并
海南迎宾馆酒店管理有限公司	海口	26,387.50	海口	酒店管理、住宿餐饮服务	100.00	-	同一控制下企业合并
海南迎宾馆酒店有限公司	海口	41,000.00	海口	酒店管理、住宿餐饮服务	-	100.00	同一控制下企业合并
海南空港开发产业集团有限公司	海口	2,000,862.46	海口	建筑设计、咨询	100.00	-	同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
海南海岛临空开发建设有限公司	海口	870,802.76	海口	投资管理运营	-	100.00	同一控制下企业合并
福建海岛临空投资有限公司	福州	100,000.00	福州	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
福州琅岐发展有限公司	福州	18,358.80	福州	市政基础设施工程	-	100.00	非同一控制下企业合并
海南英平建设开发有限公司	海口	1,000.00	海口	写字楼租赁	-	100.00	同一控制下企业合并
上海大新华实业有限公司	上海	102,041.00	上海	投资管理、房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
湖北华宇临空仓储管理有限公司	武汉	20,000.00	武汉	物流仓储、临空产业的投资 与管理	-	100.00	同一控制下企业合并
海南海岛商业管理有限公司	海口	25,000.00	海口	商业、旅游项目开发	-	100.00	同一控制下企业合并
海南海麦供应链管理有限公司	海口	2,000.00	海口	批发零售	-	100.00	设立
海南海岛临空地产控股有限公司	海口	500,000.00	海口	投资管理运营	-	100.00	同一控制下企业合并
海南海岛临空产业集团有限公司	海口	530,000.00	海口	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
平湖颐堡旅游开发有限公司	平湖	74,000.00	平湖	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
西安草堂山居置业有限公司	西安	56,000.00	西安	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
海口江东新区发控翰林置业有限公司	海口	65,000.00	海口	公寓租赁和管理服务	-	100.00	设立
海南航乐实业有限公司	海口	5,000.00	海口	商业租赁服务	-	100.00	设立
海南国兴里商业管理有限公司	海口	5,000.00	海口	商业综合体管理服务	-	100.00	设立
海南海岛临空日月广场商业管理有限 公司	海口	105,000.00	海口	商业综合体管理服务	-	100.00	同一控制下企业合并
海南望海青云公寓管理有限公司	海口	5,000.00	海口	公寓租赁和管理服务	-	100.00	设立
湖北海岛临空投资管理有限公司	宜昌	20,000.00	宜昌	通航产业投资开发与管理	-	100.00	同一控制下企业合并
海口江东新区发控置业有限公司	海口	60,000.00	海口	房地产开发经营	-	100.00	设立
海南海控置业有限公司	海口	102,725.00	海口	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
海南海岛临空房地产开发有限公司	海口	13,973.10	海口	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
唐山亿城房地产开发有限公司	唐山	10,000.00	唐山	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
琼海男爵投资开发有限责任公司	琼海	9,694.54	琼海	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
万宁大康乐投资开发有限公司	万宁	11,551.54	万宁	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
万宁康乐悦居投资开发有限公司	万宁	10,000.00	万宁	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
海南华晶置业有限公司	海口	3,050.00	海口	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
儋州海岛临空投资有限公司	儋州	30,000.00	儋州	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
儋州迎宾酒店管理有限公司	儋州	1,000.00	儋州	酒店管理、住宿餐饮服务	-	100.00	同一控制下企业合并
洋浦国兴游艇制造有限公司	海口	26,440.00	儋州	船舶制造、销售、租赁、设计等	-	100.00	同一控制下企业合并
琼中海航投资开发有限公司	琼中	10,000.00	琼中	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
成都香颂置业发展有限公司	都江堰市	50,639.00	都江堰市	项目投资	-	100.00	同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
成都悦道酒店管理有限公司	都江堰市	2,000.00	都江堰市	酒店管理	-	100.00	同一控制下企业合并
陵水海岛临空投资有限公司	陵水	41,000.00	陵水	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
唐山海悦房地产开发有限公司	唐山	500.00	唐山	房地产开发经营	-	100.00	非同一控制下企业合并
海口临空投资有限公司	海口	10,000.00	海口	房地产开发经营	-	100.00	同一控制下企业合并
海口航升基础设施建设有限公司	海口	225.86	海口	基础设施建设	-	90.00	设立
海口航升文体发展有限公司	海口	1,828.54	海口	基础设施建设	-	90.00	设立
海南海建工程管理总承包有限公司	海口	40,000.00	海口	工程管理	-	100.00	同一控制下企业合并
天津海建建筑设计有限公司	天津	40,750.00	天津	建筑设计	-	100.00	同一控制下企业合并
海南海建商贸有限公司	海口	5,000.00	海口	工程采购与销售	-	100.00	设立
海南海建工程技术有限公司	海口	1,000.00	海口	工程技术开发	-	100.00	设立
海南海建工程造价咨询有限公司	海口	1,000.00	海口	建筑工程造价咨询	-	100.00	同一控制下企业合并
海南空港投资运营管理有限公司	海口	1,003,740.00	海口	机场运营管理	-	86.48	同一控制下企业合并
新华联航临空产业投资开发有限公司	海口	237,000.00	海口	临空产业投资	-	85.78	同一控制下企业合并
澄迈海岛临空投资有限公司	澄迈	5,000.00	澄迈	房地产开发经营	-	85.78	同一控制下企业合并
武汉海航蓝海临空产业发展有限公司	武汉	30,000.00	武汉	临空物流园综合服务咨询等	-	68.63	同一控制下企业合并
海南美兰临空运营管理有限公司	海口	217,000.00	海口	临空产业投资	-	85.78	同一控制下企业合并
海南福庆投资有限公司	海口	50,000.00	海口	机场投资、旅游项目开发	-	85.78	设立
海南福盛投资有限公司	海口	50,000.00	海口	机场投资、旅游项目开发	-	85.78	设立
海南福泰投资有限公司	海口	50,000.00	海口	机场投资、旅游项目开发	-	85.78	设立
海南福禧投资有限公司	海口	50,000.00	海口	机场投资、旅游项目开发	-	85.78	设立
唐山三女河机场管理有限公司	唐山	23,385.41	唐山	机场经营管理	-	44.60	同一控制下企业合并
海南博鳌机场有限责任公司	琼海	132,700.00	琼海	机场经营管理	-	45.34	非同一控制下企业合并
海南空港控股运营管理有限公司	海口	302,015.20	海口	机场经营管理	-	79.25	同一控制下企业合并
三亚凤凰国际机场有限责任公司	三亚	576,992.73	三亚	机场运营管理	20.89	63.70	同一控制下企业合并
三亚凤凰国际机场货运有限公司	三亚	300.00	三亚	机场货运服务	-	43.14	同一控制下企业合并
三亚凤凰国际机场候机楼服务有限公司	三亚	200.00	三亚	机场候机楼服务	-	84.59	设立
三亚凤凰机场保税物流有限公司	三亚	5,000.00	三亚	货物进出口及代理服务	-	84.59	设立
三亚临空投资开发有限公司	三亚	6,000.00	三亚	房地产开发经营	-	84.59	同一控制下企业合并
安庆天柱山机场有限责任公司	安庆	60,000.00	安庆	机场经营管理	-	86.48	同一控制下企业合并
安庆奥陶纪航空技术有限责任公司	安庆	100.00	安庆	机场经营管理	-	86.48	设立
潍坊南苑机场有限责任公司	潍坊	20,000.00	潍坊	机场经营管理	-	86.48	同一控制下企业合并
三沙永兴机场管理有限公司	三沙	1,000.00	三沙	机场经营管理	-	86.48	设立



子公司全称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
松原查干湖机场管理有限公司	松原	1,000.00	松原	机场经营管理	-	77.83	设立
满洲里西郊机场有限责任公司	满洲里	39,500.00	满洲里	机场运营管理	-	57.94	同一控制下企业合并
长春市宏图房地产开发有限公司	长春	87,900.00	长春	房地产开发经营	100.00	-	同一控制下企业合并
泰昇房地产(沈阳)有限公司	沈阳	68,600.47	沈阳	房地产开发经营	100.00	-	同一控制下企业合并
哈尔滨科瀚房地产开发有限公司	哈尔滨	4,500.00	哈尔滨	房地产开发经营	100.00	-	同一控制下企业合并
天津创信投资有限公司	天津	1,000.00	天津	房地产开发经营	100.00	-	设立
海口国兴基础设施建设管理有限公司	海口	16,312.00	海口	市政项目运营维护	79.20	-	设立
夏向投资香港有限公司	香港	5 万美元	英属维尔京群岛	项目投资	100.00	-	设立
BT INVESTMENT LIMITED	香港	10200 万元港币	香港	投资控股	-	100.00	同一控制下企业合并
海南临空产业发展集团有限公司	海口	50,000.00	海口	园区管理服务	100.00	-	设立
海口空港物流产业发展有限公司	海口	17,000.00	海口	仓储物流服务	-	100.00	设立
海口空港科技研发产业发展有限公司	海口	10,000.00	海口	企业管理咨询	-	100.00	设立
海口空港产业中心开发建设有限公司	海口	14,000.00	海口	航空运营支持服务	-	100.00	设立
海口空港航空制造产业发展有限公司	海口	14,000.00	海口	货物进出口、民用航空器零部件设计和生产	-	100.00	设立
海南锦润酒店管理有限公司	海口	5,000.00	海口	酒店管理、住宿餐饮服务	100.00	-	同一控制下企业合并
海南机场设施(香港)有限公司	香港	10 万港币	香港	投资	100.00	-	设立
海南领航低空产业有限公司	海口	3,000.00	海口	航空客货运输	100.00	-	设立
海南领航翼巡低空发展有限公司	海口	300.00	海口	通用航空服务	-	51.00	设立
海南领航华翼科技有限公司	海口	500.00	海口	计算机、软件及辅助设备批发	-	51.00	设立
美兰空港	海口	47,321.30	海口	机场运营	50.19	-	非同一控制下企业合并
海南瑞港物流有限公司	海口	5,000.00	海口	商业综合体管理服务	-	50.19	非同一控制下企业合并
中新(海南)空港商业管理有限公司	海口	5,000.00	海口	商务服务业	-	25.60	非同一控制下企业合并
海南美兰国际机场货运有限责任公司	海口	2,000.00	海口	航空货物运输	-	25.60	非同一控制下企业合并
海南美兰机场酒店投资有限公司	海口	500.00	海口	住宿餐饮业	-	50.19	非同一控制下企业合并

2. 重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
三亚凤凰国际机场有限责任公司	15.41%	66,633,838.30	-	915,403,456.08
美兰空港	49.81%	-	-	2,259,276,859.91



3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额	
	三亚凤凰国际机场有限责任公司	美兰空港
流动资产	6,137,406,112.16	659,565,836.77
非流动资产	6,190,023,941.30	10,117,165,975.23
资产合计	12,327,430,053.46	10,776,731,812.00
流动负债	1,977,186,505.10	3,448,644,847.25
非流动负债	4,413,084,334.22	2,795,951,615.08
负债合计	6,390,270,839.32	6,244,596,462.33
营业收入	1,597,242,224.21	2,006,737,364.38
净利润（净亏损）	293,030,307.68	-274,557,282.92
综合收益总额	274,199,045.93	-269,590,325.08
经营活动现金流量	608,864,745.70	438,017,072.67

注：美兰空港为非同一控制下企业合并取得，上述披露数据为按照公允价值计量后的数据。

接上表：

项目	期初余额或上期发生额	
	三亚凤凰国际机场有限责任公司	
流动资产	5,819,110,003.20	
非流动资产	6,304,023,223.45	
资产合计	12,123,133,226.65	
流动负债	1,659,244,051.93	
非流动负债	4,929,957,696.89	
负债合计	6,589,201,748.82	
营业收入	1,621,587,200.47	
净利润（净亏损）	284,563,500.57	
综合收益总额	287,994,605.36	
经营活动现金流量	654,285,401.28	

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

1. 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

（1）2024年11月，子公司海南空港投资运营管理有限公司拟将其持有的三亚凤凰国际机场有限责任公司0.1%股权转让至海南机场集团有限公司，股权转让价款为8,355,900.00元。2025年8月，该项交易事项完成，已全额收款。



(2) 2024年12月, 子公司海南空港投资运营管理有限公司拟将其持有的海南博鳌机场有限责任公司0.1%股权转让至海南机场集团有限公司, 股权转让价款为2,336,600.00元。2025年3月, 该项交易事项完成, 已全额收款。

(3) 公司本期非同一控制下合并美兰空港, 美兰空港持有海南空港控股运营管理有限公司24.50%, 穿透后新增对海南空港控股运营管理有限公司间接持股12.30%。

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	三亚凤凰国际机场	海南博鳌机场	海南空港控股运营管理
	有限责任公司	有限责任公司	有限公司
购买成本/处置对价	—	—	—
其中: 现金	8,355,900.00	2,336,600.00	—
美兰空港可辨认净资产公允价值	—	—	413,316,907.06
购买成本/处置对价合计	8,355,900.00	2,336,600.00	413,316,907.06
减: 按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	5,841,301.67	1,510,001.39	256,594,922.20
差额	2,514,598.33	826,598.61	156,721,984.86
其中: 调整资本公积	2,514,598.33	826,598.61	156,721,984.86

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要合营企业或联营企业

联营企业的名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
宜昌三峡国际机场有限责任公司	宜昌	宜昌	机场运营	—	49.00	权益法
海航航空技术有限公司	海口	海口	服务企业	—	31.93	权益法
海免海口美兰机场免税店有限公司	海口	澄迈	服务企业	—	49.00	权益法
中免凤凰机场免税品有限公司	三亚	三亚	服务企业	—	49.00	权益法
海南太平洋石油实业股份有限公司	三亚	三亚	石油及制品批发	—	35.29	权益法



2. 重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项目	期末余额或本期发生额				
	宜昌三峡国际机 场有限责任公司	海航航空技术 有限公司	海免海口美兰机场 免税店有限公司	中免凤凰机场免 税品有限公司	海南太平洋石油实 业股份有限公司
流动资产	29,044.80	509,205.20	76,693.19	41,249.92	61,359.29
非流动资产	276,348.06	305,240.70	11,410.67	4,178.75	24,786.78
资产合计	305,392.86	814,445.90	88,103.86	45,428.67	86,146.07
流动负债	81,585.93	319,107.05	35,286.52	34,179.65	15,937.82
非流动负债	105,591.73	244,514.41	2,202.71	-	3,285.21
负债合计	187,177.66	563,621.46	37,489.23	34,179.65	19,223.03
少数股东权益	-	-25,681.09	-	-	-
归属于母公司股东权益	118,215.20	276,505.53	50,614.63	11,249.02	66,923.04
按持股比例计算的净资产份额	57,925.45	88,289.65	24,801.17	5,512.02	23,617.14
调整事项					
——商誉	-	39,261.01	-	-	-
——内部交易未实现利润	-	-	-	-	-
——会计估计差异	-811.02	-	-	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	57,114.43	127,550.66	24,801.17	5,512.02	23,617.14
存在公开报价的联营权益投资的公允 允价值	-	-	-	-	-
营业收入	21,564.05	530,614.69	233,872.62	116,184.52	303,266.60
净利润	-7,958.30	7,638.44	1,700.09	323.33	8,738.64
终止经营的净利润	-	-	-	-	-
其他综合收益	5,598.33	-1,524.13	-	-	-
综合收益总额	-2,359.97	6,114.31	1,700.09	323.33	8,738.64
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	-	519.63	1,554.23



接上表：

项目	期初余额或上期发生额				
	宜昌三峡国际机 场有限责任公司	海航航空技 术有限公司	海免海口美兰机场 免税店有限公司	中免凤凰机场免 税品有限公司	海南太平洋石油实 业股份有限公司
流动资产	24,964.59	626,004.20	109,645.80	45,626.19	61,519.17
非流动资产	271,637.05	308,956.40	5,750.36	7,892.69	25,862.42
资产合计	296,601.64	934,960.60	115,396.16	53,518.88	87,381.59
流动负债	73,319.24	646,036.85	66,481.62	41,532.73	21,577.39
非流动负债	104,234.23	260,160.83	-	-	3,374.35
负债合计	177,553.47	906,197.68	66,481.62	41,532.73	24,951.74
少数股东权益	-	-23,128.48	-	-	-
归属于母公司股东权益	119,048.17	51,891.40	48,914.54	11,986.15	62,429.85
按持股比例计算的净资产份额	58,333.60	16,569.18	23,968.13	5,873.21	22,031.50
调整事项	-	-	-	-	-
——商誉	-	39,261.01	-	-	-
——内部交易未实现利润	-	-	-	-	-
——会计估计差异	-	-	-	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	58,333.60	55,830.19	23,968.13	5,873.21	22,031.50
存在公开报价的联营权益投资的公允 价值	-	-	-	-	-
营业收入	18,155.36	489,778.40	230,811.36	115,194.74	314,693.06
净利润	-8,467.95	-6,558.54	-1,535.30	1,178.29	4,990.27
终止经营的净利润	-	-	-	-	-
其他综合收益	252.29	28,127.48	-	-	-
综合收益总额	-8,215.66	21,568.94	-1,535.30	1,178.29	4,990.27
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	6,675.23	1,376.07	7,771.14



3. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	37,430,328.10	33,734,095.89
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	4,565,727.38	2,295,638.73
——其他综合收益	-	-
——综合收益总额	4,565,727.38	2,295,638.73

4. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累计未确认前期 累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累计 未确认的损失
联营企业：			
海南空港智慧城市投资运营 有限责任公司	1,156,291.58	-	1,156,291.58
<u>小计</u>	<u>1,156,291.58</u>	-	<u>1,156,291.58</u>
<u>合计</u>	<u>1,156,291.58</u>	-	<u>1,156,291.58</u>

十、政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

期末应收政府补助余额为40,373,062.78元，主要系公司根据《财政部 中国民用航空局关于修订民航中小机场补贴管理暂行办法的通知》（财建[2020]93号）文件，确认本年度应收的中小机场补贴，由政府跨年支付。

(二) 涉及政府补助的负债项目

项目	期初余额	本期			期末余额	与资产/收益相 关
		新增补助金额	转入其他收益	其他变动		
营口机场建设补贴	219,083,103.81	-	7,048,250.04	-212,034,853.77	-	资产相关
通航产业扶持资金	64,295,500.00	-	-	-	64,295,500.00	资产相关
民航发展基金	44,893,343.94	3,700,000.00	6,458,804.74	-	42,134,539.20	资产相关
中小机场补贴	35,759,943.29	17,156,668.00	52,916,611.29	-	-	收益相关
机场改扩建项目补贴	27,105,742.58	-	5,726,280.11	-	21,379,462.47	资产相关
机坪改扩建项目	17,810,537.54	14,200,000.00	3,838,401.29	-	28,172,136.25	资产相关
消防升级改造项目补贴	17,102,250.00	-	1,567,700.00	-	15,534,550.00	资产相关
洋浦游艇土地补偿款	13,110,000.00	-	360,000.00	-	12,750,000.00	资产相关



项目	期初余额	本期 新增补助金额	本期 转入其他收益	本期 其他变动	期末余额	与资产/收益相 关
财政局拨入的机场气象观测系统工程款	9,060,000.00	-	2,313,191.49	-	6,746,808.51	资产相关
设备购置补贴	7,478,474.08	1,520,000.00	627,370.00	-	8,371,104.08	资产相关
机场设施设备改造政府补助资金	5,592,000.02	-	621,333.33	-	4,970,666.69	资产相关
国际航站楼改造项目补贴	3,625,630.28	-	517,947.18	-	3,107,683.10	资产相关
民航局全向信标配套资金	3,000,000.00	-	212,500.00	-	2,787,500.00	资产相关
仪表着陆系统改造工程配套资金	2,956,200.00	-	844,628.57	-	2,111,571.43	资产相关
安全审计整改基金	2,520,000.00	-	280,000.00	-	2,240,000.00	资产相关
国家综合货运枢纽补链强链奖补资金	-	39,109,000.00	136,983.86	-	38,972,016.14	资产相关
运营补贴	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	收益相关
2025年国际货运海关监管场所项目补贴	-	2,800,540.00	388,963.90	-	2,411,576.10	资产相关
站前综合体 GTC 补助	-	-	-	31,555,555.64	31,555,555.64	资产相关
美兰机场 19-28 号登机桥更新改造项目 超长期特别国债	-	-	-	10,000,000.00	10,000,000.00	资产相关
美兰机场飞机辅助动力装置地面替代设 施更新项目超长期特别国债	-	-	-	3,830,000.00	3,830,000.00	资产相关
消防设备补助专项基金	-	-	-	2,100,000.00	2,100,000.00	资产相关
联检楼专项补助	-	-	-	1,800,000.00	1,800,000.00	资产相关
美兰机场供用电设备更新改造项目第一 笔超长期特别国债	-	-	-	650,000.00	650,000.00	资产相关
货运保障系统项目 V2.0 补贴	-	-	-	158,650.00	158,650.00	资产相关
其他两百万元以下的递延收益	13,445,987.27	5,800,000.00	1,936,658.45	-	17,309,328.82	收益/资产相关
合计	486,838,712.81	89,286,208.00	90,795,624.25	-161,940,648.13	323,388,648.43	--

(三) 计入当期损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
中小机场补贴	104,705,474.15	59,878,945.19
民航发展基金及运营补贴	38,190,000.00	38,529,800.00
递延收益摊销	32,879,012.96	23,235,315.01
2024年下半年航空货运奖励资金	3,238,600.00	-
枢纽建设奖励	2,400,000.00	-
生育津贴	1,705,675.91	1,170,911.01
航线补贴	1,224,736.00	2,757,532.63
土地使用税税金返还	700,000.00	400,000.00



类型	本年发生额	上年发生额
见习补贴	656,644.00	1,523,437.88
科技企业孵化器运营奖励补贴	600,000.00	-
消防人员补贴款	360,000.00	360,000.00
稳岗补贴	318,084.39	2,058,584.94
职业技能补贴	157,500.00	217,500.00
退役军人补贴返还	124,881.70	118,250.00
进境植物种苗指定监管场地建设补贴	121,374.47	146,909.43
农村客运补贴	116,257.04	-
住宿专项奖励	100,000.00	100,000.00
航空货运奖励资金	81,100.00	-
社保补贴	74,433.36	713,448.64
一次性留工培训补助	71,000.00	72,000.00
一次性吸纳就业补贴	-	65,000.00
科普行动计划专项资金	-	50,000.00
一次性扩岗补贴	-	6,000.00
其他补贴	122,736.88	52,634.57
合计	187,947,510.86	131,456,269.30

十一、与金融工具相关的风险

本公司在正常生产经营过程中面临各种金融工具的风险，主要包括：市场风险、信用风险、流动性风险。本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，并采用下列金融管理政策和实务控制这些风险，以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）金融工具的风险

1. 市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、港币有关，本公司的主要业务活动仍以人民币计价结算。于2025年12月31日，除六、（六十四）所述资产或负债余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险对本公司的经营业绩产生的影响金额有限。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。



项目	本期		
	汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对[美元]贬值	4%	-50,525,077.95	-50,525,077.95
人民币对[美元]升值	4%	50,525,077.95	50,525,077.95
人民币对[港币]贬值	4%	244,050.71	244,050.71
人民币对[港币]升值	4%	-244,050.71	-244,050.71

接上表：

项目	上期		
	汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/(减少)
人民币对[美元]贬值	4%	-51,996,436.45	-51,996,436.45
人民币对[美元]升值	4%	51,996,436.45	51,996,436.45
人民币对[港币]贬值	4%	-63.55	-63.55
人民币对[港币]升值	4%	63.55	63.55

(2) 利率风险

本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时市场环境来决定固定利率和浮动利率合同的相对比例。公司持续监控整体利率水平，利率上升预期对公司财务业绩产生不利影响的，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是通过调整及选择相应的金融机构等财务安排来降低利率风险。

(3) 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

(4) 权益工具投资价格风险

于2025年12月31日，本公司持有的分类为其他权益工具投资主要为持有的非关联方非上市股权，在资产负债表日以公允价值计量。

于2025年12月31日，本公司暴露于因归类为交易性权益工具投资和其他权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司持有的上市权益工具投资在上海、深圳的证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。本公司持有的非上市权益工具投资，在资产负债表日以公允价值计量。

2. 信用风险

(1) 货币资金

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。



(2) 应收账款

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司机场业务一般采取和航空公司通过民航清算中心进行结算付款，结算期付款期一般不超过3个月。房地产业务一般与客户的结算期为3至6个月。信用风险集中按照客户款项形成账龄进行管理。合并资产负债表中应收账款的账面价值系本公司可能面临的最大信用风险。于2025年12月31日，单项确定已发生减值的应收账款396,633,211.50元，根据预计可收回金额，本公司已按100.00%或其他可能收回的比例计提坏账准备，整体计提比例为99.72%，能有效的防范风险。

(3) 流动性风险

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

于2025年12月31日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	2025年12月31日				
	1年以内	1至2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	1,444,163,511.51	-	-	-	1,444,163,511.51
应付票据	237,454,893.83	-	-	-	237,454,893.83
应付账款	2,645,357,001.81	-	-	-	2,645,357,001.81
其他应付款	2,242,625,649.63	-	-	-	2,242,625,649.63
一年内到期的非流动负债	2,634,784,093.83	-	-	-	2,634,784,093.83
其他流动负债	533,552,493.54	-	-	-	533,552,493.54
长期借款	578,177,425.45	2,411,042,273.56	3,333,197,509.43	13,222,833,507.70	19,545,250,716.14
应付债券	22,850,000.00	22,850,000.00	1,022,850,000.00	-	1,068,550,000.00
租赁负债	-	5,380,484.80	4,002,713.60	2,894,400.00	12,277,598.40
长期应付款	25,260,069.51	119,000,943.71	110,980,838.00	559,946,625.01	815,188,476.23
合计	10,364,225,139.11	2,558,273,702.07	4,471,031,061.03	13,785,674,532.71	31,179,204,434.92



于资产负债表日，美兰空港对外提供的共同还款承诺的最大承诺金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

单位：万元

项目	2025年12月31日				
	未折现合同金额	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
共同还款承诺	280,723.14	12,459.62	14,766.96	18,920.17	234,576.39
合计	280,723.14	12,459.62	14,766.96	18,920.17	234,576.39

注：针对上述共同还款承诺，美兰空港承担的最大信用风险敞口为人民币280,723.14万元。

十二、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	14,086,395.20	100,226,027.40	-	114,312,422.60
（二）其他权益工具投资	535,416,955.69	-	2,139,176,834.83	2,674,593,790.52
（三）其他非流动金融资产	-	-	48,997,935.82	48,997,935.82
（四）投资性房地产	-	1,806,601,204.82	11,511,187,239.27	13,317,788,444.09
1. 出租的建筑物及土地使用权	-	1,806,601,204.82	11,511,187,239.27	13,317,788,444.09
（五）其他非流动资产	2,421,174.90	-	2,378,561.90	4,799,736.80
持续以公允价值计量的资产总额	551,924,525.79	1,906,827,232.22	13,701,740,571.82	16,160,492,329.83

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司第一层次公允价值计量的项目：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产部分为贵金属产品及持有的上市公司股票，在资产负债表日根据相同金融资产在活跃市场上报价及证券交易所期末收盘价作为确定公允价值的依据；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产部分为上市公司股票，按照证券交易所期末收盘价作为公允价值进行计量；（3）其他资产为待受偿上市公司股票，按照证券交易所期末收盘价作为公允价值进行计量。

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

项目	期末公允价值	估值技术	重要可观察输入值
投资性房地产	1,806,601,204.82	市场法	周边同类产品平均价格
交易性金融资产	100,226,027.40	账面价值及预计收益	结构性存款、理财产品的账面价值及预计收益



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

1. 持续第三层次公允价值的其他权益工具投资、其他非流动金融资产及其他非流动资产主要为海航集团破产重整专项服务信托，按照估值作为公允价值计量。

2. 持续第三层次公允价值的投资性房地产为出租的建筑物及土地使用权，本公司在期末聘请评估师事务所进行评估，以此确认公允价值计量的金额。估值技术和输入值如下：

项目	期末公允价值	估值技术	重要不可观察输入值	范围区间
投资性房地产	11,511,187,239.27	预计现金流量折现法	净收益年增长率 (%)	2.00-4.00
			长期净营业收入利润率 (%)	62.94-85.00
		重置成本法	折现率 (%)	4.95-6.95
			重置成本	—
			成新率 (%)	75.00-90.00

(五) 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。

1. 投资性房地产与公允价值计量年初与年末账面价值之间的调节信息。

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额	
				计入损益	计入其他综合收益
投资性房地产	10,512,467,560.16	1,415,681,025.68	346,877,630.40	-70,029,540.78	-54,175.39
其中：出租的建筑物及土地使用权	10,512,467,560.16	1,415,681,025.68	346,877,630.40	-70,029,540.78	-54,175.39

接上表：

项目	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损失的变动
	购买	发行	出售	结算		
投资性房地产	-	-	-	-	11,511,187,239.27	-70,029,540.78
其中：出租的建筑物及土地使用权	-	-	-	-	11,511,187,239.27	-70,029,540.78

2. 敏感性分析。

期末，本公司以公允价值模式进行后续计量的投资性房地产的公允价值为11,511,187,239.27元，假设重要不可观察输入值中净收益年增长率增长或下降5%，本公司投资性房地产的公允价值将分别增加或减少149,261,032.89元、139,169,139.54元；假设重要不可观察输入值中长期净营业收入（年租金收入）利润率增长或下降5%，本公司投资性房地产的公允价值将分别增加或减少524,339,000.11元、525,022,829.13元；假设重要不可观察输入值中折现率增长或下降5%，本公司投资性房地产的公允价值将分别减少或增加375,165,088.29元、398,128,054.44元。



十三、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本集团的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例(%)
海南机场集团有限公司	海南海口	民用机场运营	1,000,000.00	24.87	24.87

注：本公司的最终控制方为海南省国有资产监督管理委员会。母公司海南机场集团有限公司于2025年3月28日受让子公司重整受偿的本公司股票合计41,792,448股，交易完成后，海南机场集团有限公司将持有本公司2,841,792,448股，占本公司总股份24.87%。

（三）本集团的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九、（一）。

（四）本集团的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注九、（三）。

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	合营或联营企业与本集团关系
海南海航中免免税品有限公司	联营企业
宜昌三峡国际机场有限责任公司	联营企业
海免海口美兰机场免税店有限公司	联营企业
中免凤凰机场免税品有限公司	联营企业
海航航空技术有限公司	联营企业
海南太平洋石油实业股份有限公司	联营企业
三亚汉莎航空食品有限公司	联营企业
海南海控物业管理有限公司	联营企业
金达融资担保有限责任公司	联营企业
保亭海航七仙岭景区开发管理有限公司	联营企业



(五) 本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南省发展控股有限公司	控股股东母公司
海南海控中能建工程有限公司	同一最终控制人
海南发控建设工程有限公司	同一最终控制人
深圳市三鑫科技发展有限公司	同一最终控制人
北京三鑫晶品装饰工程有限公司	同一最终控制人
智宇科技有限公司	同一最终控制人
海南海控环保科技有限公司	同一最终控制人
海南海控人才服务有限公司	同一最终控制人
海南人才集团有限公司	同一最终控制人
海南发控旅游产品销售有限公司	同一最终控制人
海南海拉商业管理有限公司	同一最终控制人
海口海控瑶城美丽乡村建设有限责任公司	同一最终控制人
海南博鳌机场管理有限公司	同一最终控制人
海南国旭实业有限公司	同一最终控制人
海南天能电力有限公司	同一最终控制人
全球精品（海口）免税城有限公司	同一最终控制人
海南海控能源股份有限公司	同一最终控制人
海南海控资本创业投资有限公司	同一最终控制人
全球消费精品（海南）贸易有限公司	同一最终控制人
海南牛路岭电力工程有限公司	同一最终控制人
海南金海湾投资开发有限公司	同一最终控制人
海南发控雨虹建材科技有限公司	同一最终控制人
海南新盛绿色建材有限公司	同一最终控制人
海南海购科技有限公司	同一最终控制人
海南发展控股置业集团有限公司	同一最终控制人
海南省发控公共服务设施建设管理有限公司	同一最终控制人
海南省水利电力集团有限公司	同一最终控制人
海南机场建设管理有限公司	同一最终控制人
海南海控美丽乡村建设有限公司	同一最终控制人
海南省低空飞行服务中心有限公司	同一最终控制人
海南金融控股股份有限公司	同一最终控制人
海南发控产能实业有限公司	同一最终控制人



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南发控旅游驿站开发有限公司	同一最终控制人
海南发控商开实业有限公司	同一最终控制人
海南股权交易中心有限责任公司	同一最终控制人
海南海购贸易有限公司	同一最终控制人
海南发控产投投资有限公司	同一最终控制人
海南海金控融资担保有限公司	同一最终控制人
海南德明房地产开发有限公司	同一最终控制人
海南国善实业有限公司	同一最终控制人
海控物产（洋浦）有限公司	同一最终控制人
海控南海发展股份有限公司	同一最终控制人
海南未来建筑工程有限公司	同一最终控制人
海南美贤人力资源管理服务有限公司	同一最终控制人
海南发控科城建设有限公司	同一最终控制人
海南海金咨询服务有限公司	同一最终控制人
华特供应链（海南）有限公司	同一最终控制人
海南航鹏实业有限公司	同一最终控制人
海南综保海控供应链管理有限公司	同一最终控制人
海南海控免税品集团有限公司	同一最终控制人
海南海控城市综合运营集团有限公司	同一最终控制人
海南僑洋国际人才发展有限公司	同一最终控制人
海南省发控石油有限公司	同一最终控制人
上海海发控国际贸易有限公司	同一最终控制人
厦门华特集团有限责任公司	同一最终控制人
海南海控晶穗航空地面服务有限公司	同一最终控制人
海南机场实业投资有限公司	同一最终控制人
海南海金证券投资基金管理有限公司	同一最终控制人
海南海控数智科技有限公司	同一最终控制人
浙江海控南科华铁数智科技股份有限公司	同一最终控制人
海南耐迪电力工程有限责任公司	同一最终控制人
三亚多益实业开发有限责任公司	同一最终控制人
海南卓众电力实业有限公司	同一最终控制人
海南大唐发控股权投资基金管理有限公司	同一最终控制人
海南金投股权投资基金管理有限公司	同一最终控制人
海控三鑫（蚌埠）新能源材料有限公司	同一最终控制人



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南省盐业集团有限公司	同一最终控制人
供销大集集团股份有限公司	其他关联方
洋浦国兴工程建设有限公司	其他关联方
海南慈航国际医院有限公司	其他关联方
海南海航国际酒店管理股份有限公司	其他关联方
海南省海滨酒店管理集团有限公司	其他关联方
深圳瑞思鸿通股权投资基金管理有限公司	其他关联方
海南海航航空进出口有限公司	其他关联方
海航进出口有限公司	其他关联方
海南省水利水务发展集团有限公司	其他关联方
唐山机场有限公司	其他关联方
海航航空管理服务有限公司	其他关联方
海南南海网传媒股份有限公司	其他关联方
海南海航商务服务有限公司	其他关联方
海南美亚实业有限公司	其他关联方
天津市大通装饰工程有限公司	其他关联方
北京海航珺府投资有限公司	其他关联方
三亚凤凰机场快捷酒店管理有限公司	其他关联方
海航资本集团有限公司	其他关联方
海航集团财务有限公司	其他关联方
海航生态科技集团有限公司	其他关联方
华安财产保险股份有限公司	其他关联方
海航酒店控股集团有限公司	其他关联方
海航酒店（集团）有限公司	其他关联方
海南海航自强洗衣服务有限公司	其他关联方
渤海人寿保险股份有限公司北京朝阳支公司	其他关联方
中石油海南销售有限公司	其他关联方
海口美兰	其他关联方
海航股权管理有限公司	其他关联方
海航集团有限公司	其他关联方
海免（海口）免税店有限公司	其他关联方
海南航旅交通服务有限公司	其他关联方
海口美兰国际机场客运有限责任公司	其他关联方
幸运国际旅行社有限公司海南分社	其他关联方



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南海航中免免税品有限公司三亚分公司	其他关联方
吉林省旅游集团有限责任公司	其他关联方
海南高速公路股份有限公司	其他关联方
儋州海航新天地酒店有限公司	其他关联方
海南省海宾酒店管理有限公司	其他关联方
海南海控物产集团有限公司	其他关联方
昆明扬子江置业有限公司	其他关联方
渤海人寿保险股份有限公司	其他关联方
海航资产管理集团有限公司	其他关联方
海南发控海沣置业有限公司	其他关联方
三亚航空旅游职业学院	其他关联方
飞航远创投资有限公司	其他关联方
大新华飞机维修服务有限公司	其他关联方
亚太国际会议中心有限公司	其他关联方
海口美兰空港吉耐斯航空发动机维修工程有限公司	其他关联方
海南海岛酒店管理有限公司	其他关联方
北京方圆小额贷款有限公司	其他关联方
海南供销大集酷铺商贸有限公司	其他关联方
北京喜乐航科技股份有限公司	其他关联方
海南海航免税商业控股有限公司	其他关联方
海南轩颂国际贸易有限公司	其他关联方
海南海岛一卡通网络有限公司	其他关联方
海南供销大集酷铺商贸有限公司海口分公司	其他关联方
海南恒禾园林有限公司	其他关联方
海南迅通国际物流有限公司	其他关联方
海南海航现代商业投资控股有限公司	其他关联方
海南兴隆温泉康乐园有限公司	其他关联方
海南供销大集数字科技产业有限公司海口第一分公司	其他关联方
保亭海航旅游开发有限公司	其他关联方
海航航空旅游集团有限公司	其他关联方
海南海岛一卡通支付网络有限公司	其他关联方
海南海马汽车有限公司	其他关联方
海南幸运国旅包机有限公司	其他关联方
海航实业集团有限公司	其他关联方



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南美莎酒店管理有限公司	其他关联方
海南省机场投资管理有限公司	其他关联方
海南海航日月广场商业管理有限公司日月广场超市分公司	其他关联方
天津渤海租赁有限公司	其他关联方
海口市琼山城市建设投资有限公司	其他关联方
海南福顺楼餐饮管理有限公司	其他关联方
三亚凤凰机场商业管理有限公司	其他关联方
海南旅控会展开发有限公司	其他关联方
北京海航福鑫企业管理有限公司	其他关联方
海南数据谷投资发展有限公司	其他关联方
海南海航望海国际商业管理有限公司世贸一零九店分公司	其他关联方
天津宁河通航建设开发有限公司	其他关联方
沈阳新惠通物联网产业园发展有限公司	其他关联方
亿城集团上海投资有限公司	其他关联方
海南空港云科技有限公司	其他关联方
海南海创百川股权投资基金管理有限公司	其他关联方
海航投资控股有限公司	其他关联方
海南银行股份有限公司	其他关联方
海航旅游集团有限公司	其他关联方
东北电气发展股份有限公司	其他关联方
海南海航二号信管服务有限公司	其他关联方
海南望海国际商业广场有限公司	其他关联方
天津海航绿色农业科技开发有限公司	其他关联方
海南佳绿洋实业有限公司	其他关联方
海南国宾馆有限公司	其他关联方
海南国康投资有限公司	其他关联方
天津亿城山水房地产开发有限公司	其他关联方
海航创新科技研究有限公司	其他关联方
海南格纳聚新能源科技有限公司	其他关联方
黄海丝路财富投资管理（青岛）有限公司	其他关联方
霍尔果斯航飞商务服务有限公司	其他关联方
海南海航实业不动产管理有限公司	其他关联方
镇江赫耳墨斯股权投资基金管理有限公司	其他关联方
海南空港智慧城市投资运营有限责任公司	其他关联方



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南乐居不动产基金管理有限公司	其他关联方
海南铁路有限公司海口综合维修段	其他关联方
中油绿色能源（海南）有限公司	其他关联方
海航租赁控股（北京）有限公司	其他关联方
西安兴正元购物中心有限公司	其他关联方
北京阳光四季花园房地产开发有限公司	其他关联方
聚宝互联科技（北京）股份有限公司	其他关联方
海南海航汉莎技术培训有限公司	其他关联方
北京鲲鹏金科控股有限公司	其他关联方
鲲鹏金融（陕西）集团有限公司	其他关联方
北京亿城房地产开发有限公司	其他关联方
海口空港飞机维修工程有限公司	其他关联方
海南海航经济研究院	其他关联方
华安财产保险股份有限公司亳州中心支公司	其他关联方
海南发控海沛置业有限公司	其他关联方
新华昊宇文化传媒（北京）股份有限公司	其他关联方
香港国际投资集团有限公司	其他关联方
华安财产保险股份有限公司四川分公司	其他关联方
海南财富海湾置业有限公司三亚湾皇冠假日度假酒店	其他关联方
杭州花港海航度假酒店有限公司	其他关联方
海越能源集团股份有限公司	其他关联方
海南维宏贸易有限公司	其他关联方
大新华物流控股（集团）有限公司	其他关联方
海南国商酒店管理有限公司	其他关联方
海南新国宾馆有限公司	其他关联方
三亚湾海景置业投资有限公司	其他关联方
海南海航工程建设有限公司	其他关联方
海南兴隆康乐园温泉高尔夫球会有限公司	其他关联方
北京联办财讯文化传媒有限公司	其他关联方
琼海市城市投资建设有限公司	其他关联方
天津空港商贸中心开发有限公司	其他关联方
北京东方京海投资有限公司	其他关联方
北京海航会信息科技有限公司	其他关联方
长春赛德购物中心有限公司	其他关联方



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
陕西长安海航之星宾馆有限公司	其他关联方
苏州万城置地房地产开发有限公司	其他关联方

注 1: 供销大集集团股份有限公司于 2024 年 4 月 2 日办理完实际控制人变更手续。自 2025 年 4 月 2 日起, 供销大集集团股份有限公司及其下属或关联公司不再作为本公司的其他关联方。本期关联方交易涉及供销大集集团股份有限公司及其下属或关联公司为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 2 日的交易数据。

注 2: 三亚航空旅游职业学院于 2024 年 4 月 25 日变更实际控制人。自 2025 年 4 月 25 日起, 三亚航空旅游职业学院不再作为本公司的其他关联方。本期关联方交易涉及三亚航空旅游职业学院为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 4 月 25 日的交易数据。

注 3: 海南国宾馆有限公司于 2024 年 12 月 31 日变更实际控制人。自 2025 年 12 月 31 日起, 海南国宾馆有限公司不再作为本公司的其他关联方。本期关联方交易涉及海南国宾馆有限公司为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日的交易数据。

(六) 关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南海控中能建工程有限公司	工程采购	326,101,803.16	448,530,375.54
海南发控建设工程有限公司	工程采购	198,123,257.93	147,597,346.74
海航航空技术有限公司	服务费	4,249,433.96	2,863,569.81
海南海控环保科技有限公司	物料采购	3,737,518.72	3,412,202.50
智宇科技有限公司	工程采购、服务费、资产采购	3,717,713.12	8,516,036.69
海南海控人才服务有限公司	服务费	3,357,104.00	4,549,324.01
海南海控物业管理有限公司	服务费	2,616,021.45	8,628,337.32
海南机场建设管理有限公司	服务费	2,401,261.13	-
海南省海宾酒店管理集团有限公司	服务费	2,076,950.65	-
美兰空港	服务费	3,705,703.58	1,346,226.42
中新(海南)空港商业管理有限公司	服务费	1,058,286.11	-
深圳市三鑫科技发展有限公司	工程采购、服务费	630,578.99	9,066,467.42
北京三鑫晶晶装饰工程有限公司	工程采购、服务费	408,925.21	35,211,720.22
海南博鳌机场管理有限公司	购买服务	-	37,553,465.51
三亚汉莎航空食品有限公司	服务费	-	1,124,600.00
海南美兰机场酒店投资有限公司	服务费	-	345,556.32
其他单位(本年共 13 户, 上年共 17 户)		905,175.81	1,490,361.97



(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
美兰空港	物业管理、餐饮及其他服务等	155,405,879.70	156,766,901.44
全球精品（海口）免税城有限公司	特许经营权收入、物业管理及餐饮服务等	8,817,580.73	11,482.26
海南省发展控股有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	8,521,099.84	4,535,677.72
海南美兰国际机场货运有限责任公司	特许经营权收入及其他收入等	5,173,060.73	4,925,033.71
三亚航空旅游职业学院	物业管理、餐饮及其他服务等	4,322,790.50	2,161,395.25
海口海控瑶城美丽乡村建设有限责任公司	销售商品收入	3,900,905.24	6,857,144.42
海南省海滨酒店管理集团有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	2,745,844.60	-
海航航空技术有限公司	模拟机培训费及服务费收入	2,608,670.03	1,316,202.18
海南发控建设工程有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	2,432,751.76	1,738,793.76
海南海控中能建工程有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	2,306,044.82	2,187,761.39
全球消费精品（海南）贸易有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	2,022,926.99	-
海南海控能源股份有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	1,843,717.89	1,010,778.59
海南国旭实业有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	1,682,528.27	-
海南海控物产集团有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	1,622,618.50	-
海南海控物业管理有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	1,074,744.67	-
海南美兰机场酒店投资有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	1,013,341.56	-
海南金融控股股份有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	934,844.83	-
海南发展控股置业集团有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	874,910.80	-
海南海控晶穗航空地面服务有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	795,103.58	-
海南人才集团有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	788,367.67	448,663.78
三亚汉莎航空食品有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	198,005.94	168,581.19
海南瑞港物流有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	94,718.72	-
海南博鳌机场管理有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	69,143.24	2,967,515.56
中新（海南）空港商业管理有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	64,189.19	-
海南银行股份有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	1,497,601.87
海免海口美兰机场免税店有限公司	特许经营权收入、物业管理及餐饮服务等	-	1,369,297.13
海航集团有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	1,171,335.12
长春赛德购物中心有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	1,057,011.44
海南省水利电力集团有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	940,107.44
海口美兰	物业管理、餐饮及其他服务等	-	658,599.57
海南海航二号信管服务有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	299,913.98
海航旅游集团有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	206,837.04



关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中免凤凰机场免税品有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	549,292.22
海南太平洋石油实业股份有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	50,943.37
大新华飞机维修服务有限公司	模拟机培训费	-	116,320.76
海口空港飞机维修工程有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	82,771.89
保亭海航旅游开发有限公司	EPC 工程收入	-	-4,976,915.50
海南旅控会展开发有限公司	物业管理、餐饮及其他服务等	-	-7,396,375.43
其他单位（本年共 58 户，上年共 78 户）		7,959,004.15	8,424,396.46

2. 关联租赁情况

（1）本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中免凤凰机场免税品有限公司	房屋租赁	140,869,918.43	150,169,087.57
海免（海口）免税店有限公司	房屋、场地租赁及其他收入	52,018,331.59	54,689,069.92
全球精品（海口）免税城有限公司	经营场所租赁、商场及配套设施	36,246,506.98	46,302,932.19
美兰空港	租金及使用费收入	11,437,026.07	-
海南省发展控股有限公司	房屋、车位租赁	9,640,031.48	12,853,375.32
海南太平洋石油实业股份有限公司	土地、办公室租赁	7,421,602.13	18,117,765.20
海南国旭实业有限公司	房屋、场地租赁	5,333,786.50	2,181,784.38
海南海控中能建工程有限公司	房屋租赁	2,680,176.24	-
海南海控能源股份有限公司	房屋、车位租赁	1,976,230.35	2,636,056.37
全球消费精品（海南）贸易有限公司	房屋、车位租赁	1,846,083.15	1,844,145.75
海南发控建设工程有限公司	房屋、车位租赁	1,488,915.00	2,318,278.03
海南海控物产集团有限公司	房屋租赁	1,464,976.35	1,464,976.35
海南望海国际商业广场有限公司	房屋租赁	1,399,476.30	5,597,905.20
海南海航中免免税品有限公司	办公室租赁	1,251,839.35	966,872.44
海南发控海洋置业有限公司	房屋租赁	945,513.45	1,036,524.12
海南发控海沛置业有限公司	房屋租赁	945,513.45	1,036,524.12
海南金融控股股份有限公司	房屋、车位租赁	902,186.55	625,630.83
海南牛路岭电力工程有限公司	房屋、车位租赁	607,566.00	785,633.82
海南天能电力有限公司	房屋、车位租赁	607,566.00	778,183.79
海南金海湾投资开发有限公司	房屋、场地租赁	562,027.59	-
海南人才集团有限公司	房屋、车位租赁	515,881.40	1,132,624.22
海南海控资本创业投资有限公司	房屋、车位租赁	515,539.35	1,178,961.37
海南发展控股置业集团有限公司	房屋租赁	472,762.71	518,268.84



承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
海南海控物业管理有限公司	房屋租赁	299,242.56	298,597.45
海南海控人才服务有限公司	房屋、车位租赁	111,376.50	281,222.66
海航航空技术有限公司	办公室租赁	92,592.18	2,574,858.72
海南博鳌机场管理有限公司	房屋、车位租赁	-	3,211,154.01
海南省水利电力集团有限公司	房屋、车位租赁	-	2,716,628.45
海南省发控公共服务设施建设管理有限公司	房屋租赁	-	1,027,602.96
其他单位（本年共 16 户，上年共 24 户）		1,805,034.61	2,714,819.36



(2) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				增加的 使用权资产
		简化处理的短期租赁和低价值资产 租赁的租金费用 (如适用)	未纳入租赁负债计量的 可变租赁付款额 (如适用)	支付的租金	承担的租赁 负债利息支出	
唐山机场有限公司	场地设备租赁费	835,106.73	-	-	-	-
美兰空港	房屋租赁	-	-	446,580.00	5,560.89	-
三亚航空旅游职业学院	模拟机租赁	-	-	-	2,483,238.46	-
三亚航空旅游职业学院	房屋租赁	-	-	-	488,586.34	-

接上表:

出租方名称	租赁资产种类	上期发生额				增加的 使用权资产
		简化处理的短期租赁和低价值资产 租赁的租金费用 (如适用)	未纳入租赁负债计量的 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	
美兰空港	房屋租赁	267,948.00	-	178,632.00	-	693,505.43
三亚航空旅游职业学院	模拟机租赁	-	-	18,570,000.00	6,024,286.91	-
三亚航空旅游职业学院	房屋租赁	-	-	4,624,071.61	1,622,349.99	-1,629,349.55



3. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
海口美兰	300,000,000.00	2019年8月25日	2021年1月20日	是	注1
海南博鳌机场管理有限公司	300,000,000.00	2017年4月21日	2024年1月15日	是	注2
海口美兰	2,807,231,443.76	2025年3月14日	2045年3月13日	否	注3

注1：2013年7月，本公司下属子公司海南空港开发产业集团有限公司（原名海航基础产业集团有限公司）为海口美兰与长城国兴金融租赁有限公司3亿元人民币融资租赁提供担保。

长城国兴金融租赁有限公司已对该笔债权进行申报，双方已就债权金额达成一致。2026年2月，公司已按重整计划实施股票清偿，相关担保已结清。

注2：2017年4月，本公司下属子公司海南空港投资运营管理有限公司（原名海航机场集团有限公司）为海南博鳌机场管理有限公司、海南博鳌机场有限责任公司与长城国兴金融租赁有限公司3亿元人民币融资租赁提供担保。

2018年6月，海南博鳌机场管理有限公司、海南博鳌机场有限责任公司与长城国兴金融租赁有限公司、海南空港投资运营管理有限公司签订《展期协议》，确认将支付租金期间展期至2023年1月5日。截至报告出具日，长城国兴金融租赁有限公司已对该笔债权进行申报，双方已就债权金额达成一致。2026年2月，公司已按重整计划实施股票清偿，相关担保已结清。

注3：本公司下属子公司美兰空港与海口美兰担保情况详见十三、（六）、6、（4）重大关联方资产收购及合作投资项目。

4. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	交易类型	关联方定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
海口美兰	收购美兰空港50.19%股权	股权收购	协议价格	2,339,375,000.00	82.39	-	-
海南省机场投资管理有限公司 注	处置三亚临空基础90%股权	股权处置	评估价格	499,885,552.14	17.61	-	-

注：2025年12月，本公司全资子公司海南海岛临空开发建设有限公司与海南省机场投资管理有限公司签订股权转让协议，本公司作为转出方，就三亚临空股权转让事宜，与受让方约定如下：

针对标的公司账面已计提坏账人民币1.41亿元的历史应收房款，因该部分历史应收款未计入评估作价范围，双方共同配合标的公司采取一切合法催收措施，包括但不限于发送催款函、



提起法律诉讼等，促进该笔债权的回收。收回的款项按照如下原则分配：在标的公司交割届满5年内，将已收回款项扣除交割日标的公司账面未记录的项目办证可能涉及的补缴费用及现有工程最终结算超支部分的负债后，剩余款项由转让方、受让方按4:6比例分成。对于应由转让方享有的40%部分，由标的公司在核算完成后15个工作日内支付至转让方指定账户。

5. 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	641.42	810.24

6. 其他关联交易

(1) 本期与关联方发生的理财、定期存款及收益

关联方	产品类型	本期累计投资	本期累计赎回	年末余额	本期收益
海南银行股份有限公司	定期存款/理财	1,071,926,000.00	1,299,678,985.88	-	17,011,157.49

(2) 存放于关联方的存款及利息收入

关联方	存款余额（注）		利息收入	
	年末余额	年初余额	本年发生额	上年发生额
海南银行股份有限公司	45,896,785.63	1,884,270,050.39	26,717,608.50	11,740,930.04

注：存款余额包含截止年末的理财、定期存款。

(3) 子公司海南海岛临空产业集团有限公司与海南省机场投资管理有限公司签署协议，同意原权益人将海航国兴城飞行公馆项目相关房产行权资格转让给海南省机场投资管理有限公司，行权款总额1.66亿元，海南省机场投资管理有限公司分三期支付相应对价。相关房产已完成竣工备案，因规划核实原因暂未具备办证条件，海南海岛临空产业集团有限公司承诺继续承担开发商办证相关义务。

(4) 重大关联方资产收购及合作投资项目

1) 航站楼扩建工程

于2011年8月26日及2012年12月12日，美兰空港与海口美兰就建设美兰机场国际航站楼、航站楼西指廊扩建工程以及其他机场配套工程(以下简称航站楼扩建工程)分别订立了土地使用权转让协议及投资建设协议。

根据土地使用权转让协议，美兰空港按人民币31,289,734元的价格向海口美兰转让美兰空港约125亩的土地使用权，以便于海口美兰进行航站楼扩建工程施工及将来整体取得航站楼之房产证。截至2025年12月31日，美兰空港已累计收到海口美兰支付的土地使用权转让款人民币31,128,973元。



根据投资建设协议，海口美兰负责完成该项目施工建设，并承诺于该项目竣工后及向美兰空港转让该项目之资产前，不得向任何第三方转让或出售该项目之任何资产，且美兰空港享有经营该项目之独家权利。该项目中的国际航站楼及配套工程和航站楼西指廊扩建工程及配套工程已分别于2013年和2015年完工并投入使用。截至2025年12月31日，航站楼西指廊扩建工程及配套工程的土地款结算和产权证尚在办理中，详见本附注六、（十五）、5。

2) 二期扩建项目

于2015年8月21日，美兰空港与海口美兰就共同承建二期扩建项目订立投资建设协议，约定双方各自承建项目的分配以及对承建项目之相关资产的拥有权归属，美兰空港承建航站楼及相关设施，海口美兰承建机场跑道及相关设施。同时海口美兰作为二期扩建项目之项目法人代表，关于美兰空港建设项目期间产生的成本及开支，因美兰空港并非项目法人代表而无法成为有关合约的合约方或有关款项的支付方，故需要通过海口美兰支付上述款项。海口美兰同意于二期项目完成及验收后以美兰空港名义登记构成美兰空港建设项目之相关资产之拥有权，包括但不限于土地使用权及楼宇之物业拥有权，同时已不可撤回地同意、承诺及确认，于以美兰空港名义登记构成美兰空港建设项目之资产拥有权前，美兰空港有权在毋须向海口美兰支付任何款项之情况及中国适用法律批准的情况下，占用、使用、受益及出售构成美兰空港建设项目之资产。

根据投资建设协议，美兰空港负责建设部分预计投资金额约为人民币71.6亿元。于2020年5月11日，美兰空港与海口美兰签署补充协议，美兰空港承建部分投资金额增加至人民币76.5亿元。于2021年12月2日，二期扩建项目工程已竣工并完成民航局验收投入使用。

如上所述，海口美兰作为二期项目的项目法人，以其名义根据二期项目资金需求向地方政府筹措资金，海口美兰为该等地方政府划拨的专项借款的借款主体，资金归入海口美兰名义设立的银行账户专项用于支付二期项目工程款，包括海口美兰或美兰空港各自承建的部分。截至2025年12月31日，美兰空港应付海口美兰之代垫工程款为人民币0.91亿元，以后期间需通过海口美兰向建筑商支付的工程款约为人民币3.00亿元。

为建设二期扩建项目，2018年，海口美兰作为借款人，美兰空港作为共同借款人，与国家开发银行、中国工商银行股份有限公司及中国农业银行股份有限公司（合称原银团贷款人）订立《海口美兰国际机场二期扩建工程项目人民币资金银团贷款合同》（以下简称原银团贷款合同），获得额度为人民币78亿元、期限为20年的银团贷款（以下简称原银团贷款）。于2024年12月31日，美兰空港连同海口美兰与国家开发银行海南省分行和中国工商银行股份有限公司海口江东支行（以下合称新银团贷款人）签订新银团贷款协议（以下简称新银团贷款协议）。根据新银团贷款协议，美兰空港连同海口美兰将获得总额为人民币63.63亿元、期限为20年之新银团贷款（以下简称新银团贷款），其中不超过人民币47.76亿元用于提前偿还原银团贷款，剩余人民币15.87亿元用于二期扩建项目建设。于2025年12月31日，新银团贷款合同的利率为2.95%，利息每季度支付一次，本金应于2025年6月21日开始分期偿还，最后一笔归还日期为2045年1月21日。根据新银团贷款合同，美兰空港与海口美兰就新银团贷款合同项下的每一笔贷款共同承担还款义务，对债权清偿互负连带责任（以下简称共同还款承诺）。新银团贷款合同内对于海口美兰关



于提款及还款、违约事件、违约责任等条款的约束全部适用于美兰空港。

美兰空港与海口美兰订立协议，以订明美兰空港与海口美兰之间就新银团贷款合同中人民币63.63亿元贷款额度的分配，美兰空港与海口美兰同意分别获分配其中人民币31.815亿元，其他主要协议条款包括：

美兰空港以机场用地及房屋建筑物为新银团贷款提供抵押担保。同时，美兰空港同意，将二期扩建项目用地及地上建筑物、建成后形成的二期扩建项目资产（包括但不限于土地及地上建筑物）为新银团贷款提供抵押担保。海口美兰以其拥有之部分土地使用权及房屋建筑物、二期扩建项目用地及地上建筑物、建成后形成的二期扩建项目资产（包括但不限于土地及地上建筑物）提供抵押担保。

截至2025年12月31日，新银团贷款累计放款本金人民币48.59亿元，累计归还本金人民币2.12亿元，累计已提取尚未归还本金为人民币46.47亿元，其中海口美兰累计已提取尚未归还的新银团贷款本金人民币28.07亿元，美兰空港累计已提取尚未归还的新银团贷款本金人民币18.40亿元。

（七）应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

关联方	期末金额		期初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：	—	—	—	—
宜昌三峡国际机场有限责任公司	55,963,813.33	2,195,689.92	79,919,090.60	1,667,031.61
三亚凤凰机场商业管理有限公司	35,264,396.40	35,264,396.40	35,264,396.40	35,264,396.40
海免海口美兰机场免税店有限公司	28,942,508.06	6,113.21	—	—
全球精品（海口）免税城有限公司	26,799,576.55	267,953.67	24,203,915.87	242,039.16
三亚凤凰机场快捷酒店管理有限公司	18,865,845.16	18,865,845.16	18,865,845.16	18,865,845.16
三亚航空旅游职业学院	18,575,630.23	7,826,624.21	18,515,513.06	4,224,010.34
中免凤凰机场免税品有限公司	17,723,668.54	1,236.00	14,799,281.75	1,236.00
海南旅控会展开发有限公司	17,358,662.10	15,077,141.16	17,358,662.10	13,939,704.71
海免（海口）免税店有限公司	13,007,802.07	130,078.02	24,096,664.25	240,966.64
海航集团有限公司	6,974,905.29	3,550,590.65	6,697,345.29	1,155,188.98
北京海航福鑫企业管理有限公司	6,267,485.62	5,245,011.91	6,267,485.62	6,267,485.62
海南数据谷投资发展有限公司	5,106,306.33	3,203,418.80	5,106,306.33	2,251,975.03
海南海控中能建工程有限公司	3,906,059.83	14,606.96	2,517,176.34	75,515.29
海南省发展控股有限公司	2,531,318.05	11,675.15	4,039,214.57	121,176.44
海南海航望海国际商业管理有限公司世贸二零九店分公司	2,035,926.24	1,933,768.14	2,035,926.24	1,933,768.14
天津宁河通航建设开发有限公司	2,031,556.00	1,625,244.80	2,031,556.00	1,625,244.80



关联方	期末金额		期初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
大新华飞机维修服务有限公司	2,019,542.53	49,067.88	183,879.60	164,575.60
沈阳新惠通物联网产业园发展有限公司	1,931,743.45	1,931,743.45	1,931,743.45	1,931,743.45
亿城集团上海投资有限公司	1,714,932.00	685,972.80	1,714,932.00	257,239.80
海南空港云科技有限公司	1,630,400.96	1,630,400.96	1,630,400.96	1,630,400.96
海航航空技术有限公司	1,629,192.89	74,173.00	1,447,366.90	1,136,529.92
北京喜乐航科技股份有限公司	1,403,115.68	1,403,115.68	-	-
海南海创百川股权投资基金管理有限公司	1,396,574.55	829,187.28	1,396,574.55	602,232.37
海南发控建设工程有限公司	1,362,420.19	-	2,340,606.27	70,218.19
保亭海航旅游开发有限公司	1,187,550.00	1,187,550.00	1,187,550.00	1,187,550.00
海航投资控股有限公司	1,085,853.22	1,085,853.22	1,085,853.22	1,085,853.22
海南发展控股置业集团有限公司	981,690.36	3,435.41	-	-
海南银行股份有限公司	933,715.01	28,011.45	1,244,267.75	37,328.03
海口海控瑶城美丽乡村建设有限责任公司	930,390.22	9,086.33	1,121,034.95	11,242.28
海南发控海沛置业有限公司	916,063.87	13,298.85	-	-
海南海航中免免税品有限公司	902,274.94	-	-	-
海南发控海洋置业有限公司	833,843.55	11,273.85	-	-
深圳市三鑫科技发展有限公司	794,855.20	-	-	-
海南供销大集酷铺商贸有限公司	770,342.05	770,342.05	770,342.05	770,342.05
海航旅游集团有限公司	766,184.21	141,416.43	790,639.66	70,789.68
东北电气发展股份有限公司	752,193.47	743,968.47	713,068.47	712,668.47
海南海控物业管理有限公司	723,010.49	19,123.09	-	-
海南省海滨酒店管理集团有限公司	634,613.50	-	-	-
海南省低空飞行服务中心有限公司	556,274.67	2,515.94	-	-
海南博鳌机场管理有限公司	524,248.64	-	6,201,631.54	482,429.84
海航集团财务有限公司	520,406.59	246,001.31	-	-
海南天能电力有限公司	480,669.06	3,311.23	-	-
海航进出口有限公司	470,107.83	470,107.83	-	-
海南海航二号信管服务有限公司	452,397.11	41,519.81	399,255.56	11,977.67
天津海航绿色农业科技开发有限公司	239,281.05	239,281.05	239,281.05	239,281.05
海南望海国际商业广场有限公司	438,664.50	2,193.32	1,469,666.80	14,696.67
海南太平洋石油实业股份有限公司	87,611.13	-	93,276.20	-
海南人才集团有限公司	32,982.81	-	1,018,855.70	30,565.67
美兰空港	-	-	53,376,334.79	1,588,905.14



关联方	期末金额		期初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
海南美兰国际机场货运有限责任公司	-	-	9,378,467.84	281,354.04
海南海航经济研究院	7,324,946.82	7,324,946.82	7,324,946.82	7,324,946.82
北京亿城房地产开发有限公司	-	-	1,256,000.00	74,603.60
海口空港飞机维修工程有限公司	-	-	1,497,000.00	74,850.00
其他单位（年末共 87 户，年初共 68 户）	5,380,820.22	938,512.15	11,855,544.61	3,123,269.27
合计	303,164,372.57	115,104,803.82	373,386,900.32	110,791,178.11
预付款项：	—	—	—	—
海南美亚实业有限公司	987,440.24	-	-	-
海南机场建设管理有限公司	-	-	1,190,712.60	-
其他单位（年末共 1 户，年初共 2 户）	18,116.46	-	131,546.80	-
合计	1,005,556.70	-	1,322,259.40	-
应收股利：	—	—	—	—
海口空港飞机维修工程有限公司	890,400.00	-	-	-
海免海口美兰机场免税店有限公司	8.00	-	37,352,300.00	-
三亚汉莎航空食品有限公司	-	-	3,014,036.02	-
合计	890,408.00	-	40,366,336.02	-
其他应收款：	—	—	—	—
海南省机场投资管理有限公司	294,859,180.55	2,948,591.81	-	-
宜昌三峡国际机场有限责任公司	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
海南发展控股置业集团有限公司	36,227,093.70	-	36,227,146.90	-
天津渤海租赁有限公司	6,865,250.00	-	18,000,000.00	-
海南博鳌机场管理有限公司	2,207,600.00	-	2,213,380.00	-
海南海航日月广场商业管理有限公司日月广场超市分公司	1,923,685.70	865,727.01	-	-
海口市琼山城市建设投资有限公司	1,828,500.00	-	-	-
三亚汉莎航空食品有限公司	-	-	3,014,036.02	-
美兰空港	-	-	2,862,355.00	-
其他单位（年末共 11 户，年初共 5 户）	280,690.95	131,363.06	805,176.42	109,811.67
合计	394,192,000.90	53,945,681.88	113,122,094.34	50,109,811.67
长期应收款：	—	—	—	—
海南省机场投资管理有限公司	71,762,236.18	-	-	-
合计	71,762,236.18	-	-	-
其他非流动资产：	—	—	—	—
待受偿 321 家实质合并重整企业信托份额价值	2,378,561.90	-	2,586,834.34	-



关联方	期末金额		期初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
待受偿海南机场债权股票价值及公允价值变动	-	-	791,940.60	-
<u>合计</u>	<u>2,378,561.90</u>	-	<u>3,378,774.94</u>	-

2. 应付项目

项目名称	期末账面金额	期初账面金额
应付票据及应付账款：	—	—
海南海控中能建工程有限公司	178,604,233.79	274,714,557.74
海南发控建设工程有限公司	170,372,020.55	87,107,610.48
洋浦国兴工程建设有限公司	49,270,808.50	51,224,106.61
深圳市三鑫科技发展有限公司	25,321,795.22	28,243,145.01
海南慈航国际医院有限公司	18,807,024.24	-
北京三鑫晶品装饰工程有限公司	12,578,283.91	2,234,331.37
智宇科技有限公司	11,120,588.37	7,264,480.26
海南海航国际酒店管理股份有限公司	9,012,281.01	3,332,510.14
海南省海宾酒店管理集团有限公司	3,148,350.14	-
海南海控物业管理有限公司	2,348,848.61	2,092,971.45
深圳瑞思鸿通股权投资基金管理有限公司	2,207,667.33	-
海南海控环保科技有限公司	1,829,100.87	1,037,919.93
海航航空技术有限公司	1,737,600.00	-
海南海航航空进出口有限公司	1,726,325.00	1,726,325.00
海航进出口有限公司	1,334,512.17	-
海南海控人才服务有限公司	1,008,249.89	853,535.76
海南博鳌机场管理有限公司	-	41,643,215.94
三亚航空旅游职业学院	-	954,019.14
海口海控瑶城美丽乡村建设有限责任公司	-	871,625.59
其他单位（年末共 24 户，年初共 22 户）	4,291,863.89	1,968,056.09
<u>合计</u>	<u>494,719,553.49</u>	<u>505,268,410.51</u>
预收账款及合同负债：	—	—
海免海口美兰机场免税店有限公司	772,025.89	-
海南国旭实业有限公司	361,454.22	-
中免凤凰机场免税品有限公司	344,980.50	-
海南太平洋石油实业股份有限公司	277,768.00	-



项目名称	期末账面金额	期初账面金额
海南人才集团有限公司	112,462.14	-
三亚汉莎航空食品有限公司	102,884.65	-
海南天能电力有限公司	93,694.91	-
海南机场集团有限公司	-	5,453,175.00
其他单位（年末共 58 户，年初共 32 户）	1,138,756.83	2,946,662.80
<u>合计</u>	<u>3,204,027.14</u>	<u>8,399,837.80</u>
其他应付款：	---	---
海口美兰国际机场有限责任公司	462,886,816.43	4,494,507.88
海航股权管理有限公司	160,005,000.00	-
海航集团有限公司	97,142,000.00	2,247,362.00
海免海口美兰机场免税店有限公司	33,600,908.55	-
全球精品（海口）免税城有限公司	26,212,432.90	26,212,432.90
海免（海口）免税店有限公司	18,899,270.00	18,899,270.00
中免凤凰机场免税品有限公司	15,650,000.00	15,650,000.00
洋浦国兴工程建设有限公司	3,941,603.01	1,282,112.19
海南航旅交通服务有限公司	3,289,870.08	4,433,664.74
海南博鳌机场管理有限公司	2,681,770.77	2,908,210.18
海南海航国际酒店管理股份有限公司	2,562,004.49	2,565,004.49
海航航空技术有限公司	2,129,356.00	-
三亚凤凰机场快捷酒店管理有限公司	2,052,419.29	2,060,129.07
海口美兰国际机场客运有限责任公司	1,640,000.00	-
海南海航中免免税品有限公司	1,524,400.00	-
海南海控物业管理有限公司	1,242,439.39	2,922,422.14
海南国旭实业有限公司	1,072,937.58	-
幸运国际旅行社有限公司海南分社	1,000,000.00	-
堆龙航运创融创业投资管理有限公司	-	7,602,800.00
扬州育洋海运有限公司	-	3,880,086.00
海南财富海湾置业有限公司	-	2,756,085.00
海航资产管理集团有限公司	194,000.00	2,250,383.96
海南省发展控股有限公司	6,062.00	1,167,514.92
海南幸运国旅包机有限公司	4,556.00	4,156,683.35
海航实业集团有限公司	-	1,459,302.80
海南美莎酒店管理有限公司	-	705,000.00
天津渤海租赁有限公司	-	16,216,216.22



项目名称	期末账面金额	期初账面金额
其他单位（年末共 62 户，年初共 58 户）	10,958,131.87	9,424,159.24
<u>合计</u>	<u>848,695,978.36</u>	<u>133,293,347.08</u>
长期应付款：	—	—
海口美兰国际机场有限责任公司	609,282,560.29	—
天津渤海租赁有限公司	—	10,091,743.12
<u>合计</u>	<u>609,282,560.29</u>	<u>10,091,743.12</u>
租赁负债：	—	—
海口美兰国际机场有限责任公司	48,637,730.00	—
<u>合计</u>	<u>48,637,730.00</u>	—

十四、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

1. 子公司海口空港航空制造LK11-19-01-01地块开发承诺

2023年12月，本公司子公司海口空港航空制造产业发展有限公司与海口江东新区管理局签订《产业项目发展和用地准入协议》（地块编号：海口江东新区LK11-19-01-01地块），承诺LK11-19-01-01地块交地后4个月内开工，开工后20个月内提交竣工验收材料，自竣工之日起6个月内达产。地块固定资产投资总额不低于人民币4亿元，项目达产之日起，五年累计的纳税总额不低于1.7亿元人民币，项目达产之日起，五年累计产值\营收不低于32.60亿元人民币，在达产之日起2年内引入1-2条航空制造生产线或模拟机制造生产线，生产线拥有中国商飞或波音或庞巴迪或空客等飞机制造商不低于5类工艺授权。

截至报告出具日，因海口空港综合保税区扩区政府原因，暂时无法推进项目建设，2025年11月17日公司已取得海口江东新区管理局回函，认定造成项目建设延期均不属于企业原因，后续待政府原因消除后，继续推动项目建设。

2. 子公司海口空港产业开发LK11-13-01-01地块开发承诺

2023年11月，本公司子公司海口空港产业中心开发建设有限公司与海口江东新区管理局签订《产业项目发展和用地准入协议》（地块编号：海口江东新区LK11-13-01-01地块），承诺LK11-13-01-01地块交地后4个月内开工，开工后20个月内提交竣工验收材料，自竣工之日起6个月内达产。地块固定资产投资总额不低于人民币2.25亿元，项目达产之日起，五年累计的纳税总额不低于1.25亿元人民币，项目达产之日起，五年累计营收不低于6.2亿元人民币。

2025年7月31日，海口市自然资源和规划局向海口江东新区管理局发文，由海口江东新区管理局牵头开展LK11-13-01-1地块土地置换的论证工作。

截至报告出具日，项目因路、水、电等市政配套不完善原因，暂时无法推进项目建设，2026



年1月公司已取得海口市自然资源和规划局回函，认定造成项目建设延期和土地闲置均不属于企业原因，后续将跟进相关市政配套完善，继续推动项目建设。

3. 2025年6月，本公司全资子公司海南空港开发产业集团有限公司与海南航空控股股份有限公司签订股权转让及补充协议，海南空港开发产业集团有限公司作为转让方，就天羽飞训股权转让事宜，与受让方约定如下：

在本次交易的评估基准日届满3年后，由受让方聘请具有证券业务资格的中介机构对标的公司进行减值测试并出具专项报告。若减值额大于0，海南空港开发产业集团有限公司需按减值额向受让方进行补偿，补偿金额上限为人民币47,458,600.00元（即收益法评估值799,070,000.00元与资产基础法评估值751,611,400.00元之差）。海南空港开发产业集团有限公司承诺在减值报告出具后60个工作日内完成补偿支付。若减值额小于或等于0，海南空港开发产业集团有限公司无需补偿。

4. 美兰空港于2025年11月3日获批与海口美兰订立资产租赁协议，租入海口美兰持有的美兰机场一期及二期跑道等相关资产，租赁期自2026年1月1日起三年，年租金约人民币4.58亿元。

（二）或有事项

1. 资产负债表日存在的重要或有事项



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
1	海南物管集团股份有限公司	劳动争议纠纷	胡瑞妹	海南物管集团股份有限公司	胡瑞妹因与海南物管集团股份有限公司存在劳动争议纠纷, 申请劳动仲裁。2023年6月5日收到仲裁裁决, 海南物管集团股份有限公司不承担任何责任。2023年7月7日, 收到胡瑞妹起诉状; 2023年10月8日已于海口市琼山区人民法院一审开庭, 待后续出判。	1、请求确认申请人与被申请人自2009年1月6日至2022年1月2日期间存在劳动关系; 2、请求被申请人支付违法解除劳动合同赔偿金暂计739,488.88元; 3、请求被申请人支付2019年12月2日至2022年1月2日扣发工资711,047元; 4、请求申请人依法为申请人办理领取失业金的失业手续。5. 请求被申请人向申请人支付保全证据费用7,000元。	145.75	一审	海南省海口市美兰区劳动人事争议仲裁委员会、海口市琼山区区人民法院
2	西安草堂山居置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	陕西建工第十建设集团有限公司	西安草堂山居置业有限公司	原告就西安草堂项目签订多份施工承包合同, 现案涉工程均已验收合格, 并已过质保期, 但被告未足额支付工程款, 遂成诉讼。	1、请求判令支付工程款8,678,247.16元; 2、请求判令支付逾期付款违约金至实际给付之日, 现暂计至2020年5月19日为948,507.64元; 3、本案诉讼费由被告承担	962.68	执行	陕西省西安市鄠邑区人民法院
3	西安草堂山居置业有限公司	房地产价格评估合同纠纷	上海申元工程投资咨询有限公司	西安草堂山居置业有限公司	双方签订建设工程造价咨询合同, 原告已履行合同义务, 被告未按约支付咨询费用, 遂成诉讼。	1、支付工程咨询费用1,100,441.97元, 并自2020年2月24日起以1,100,441.97元为基数, 按照年利率4.75%的标准向原告支付迟延履行期间的债务利息直至工程咨询费用付清之日止; 2、诉讼费用由被告承担。	110.00	执行	陕西省西安市鄠邑区人民法院
4	北京亿城物业管理股份有限公司	财产损害赔偿纠纷	王树从	北京亿城物业管理股份有限公司	原告为我司原万城华府项目业主, 因暴雨天气, 雨水倒灌进入其室内, 造成其重大财产损失, 认为物业失职, 故提起诉讼请求赔偿。	1、请求法院判令被告赔偿原告财产损失1,252,890元(损失清单及价值见附件, 暂估金额, 具体以评估鉴定为准); 2、请求法院判令被告赔偿原告为本案支出的律师费3万元; 3、请求法院判令本案的诉讼费由被告承担。	128.29	一审	北京市海淀区区人民法院



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
5	西安草堂山居置业有限公司	建设工程合同纠纷案	易航科技股份有限公司	西安草堂山居置业有限公司	双方于2016年5月签订《海航西安草堂科技产业园配套示范区项目智能化合同》，合同金额为3,510,014.31元，为固定总价合同。双方于2016年12月做了最后一次产值确认，产值金额为2,774,670元，我们已支付预付款70万元。项目于2018年7月至10月期间被强制拆除，未做最后一次现场确认。2019年12月，原告中源宏宇建设集团有限公司与被告湖北海航通航投资管理有限公司签订《建设工程施工合同》及补充协议。约定由原告承包宜昌市猇亭区空港城项目市政园林绿化工程，合同签约金额31,817,981.06元。因工程款争议，原告向湖北省宜昌市猇亭区人民法院起诉，要求湖北海航通航投资管理有限公司向其支付17,666,421.78元结算尾款，并按3.45%年利率支付逾期利息。	1、支付到货款157.9506万元；2、支付结算款105.5007万元；3、支付质保金17.55万元；4、支付逾期付款利息79.6975万元。	360.70	执行	西安市鄠邑区草堂法庭
6	湖北海岛临空投资公司	建设工程合同纠纷	中源宏宇建设集团有限公司	湖北海航通航投资管理有限公司（现名湖北海岛临空投资管理有限公司）	1、判决被告向原告支付工程款17,666,421.78元，并自2023年12月25日以后以17,666,421.78元为基数按年利率3.45%的标准计算逾期付款违约金至工程款全部付清之日止。 2、本案诉讼费、保全费由被告承担。	1,790.68	二审	湖北省宜昌市猇亭区人民法院	
7	西安草堂山居置业有限公司	建设工程合同纠纷	陕西华图装饰工程有限公司有限责任公司	西安草堂山居置业有限公司	原告签订精装修合同，因结算手续未完成审批，结算金额无法确定，公司未支付工程尾款引发诉讼。	1、判令被告向原告支付工程款3,283,006.52元； 2、判令被告向原告支付逾期付款利息70万元。	328.30	执行	西安市鄠邑区草堂法庭



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
8	长春市宏图房地产开发有限公司	建设工程分包合同纠纷	王玉香	被告一五一建设集团有限公司、被告二长春市宏图房地产开发有限公司	长春项目施工方五一建设下游分包方提起诉讼，向五一建设追偿工程欠款，并要求长春宏图承担连带责任。 因股权转让合同纠纷，上海大新华实业有限公司、海航资产管理集团有限公司多次起诉平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司并申请诉讼保全，冻结资产。 后平湖九龙山公司以保全错误为由提起诉讼，要求赔偿损失，法院最终上海大新华、海航资管赔偿损失458万元。	1、判令二被告连带偿付原告工程款144.6782万元，并自2016年5月9日，按LPR支付逾期付款违约金，暂计至起诉日为56.1991万元。 2、本案诉讼费、保全费、鉴定费、律师费由二被告承担。	200.88	一审	长春市朝阳区区人民法院
9	上海大新华实业有限公司	诉中财产保全损害责任纠纷	平湖九龙山海湾度假城休闲服务有限公司	上海大新华实业有限公司	1.判令大新华公司、海航资管公司连带支付诉中财产保全损害赔偿人民币32,463,740.94元； 2、判令大新华公司、海航资管公司承担本案诉讼费用。	458.00	执行	海南省第一中级人民法院	
10	北京亿城物业管理有限公司	委托合同纠纷	北京亿城房地产开发有限公司	北京亿城物业管理有限公司	原告因认为我司长期持有其拥有产权的房屋且不按照委托管理协议支付分成费用，故提起诉讼要求我司支付。 原告因认为我司长期持有其拥有产权的房屋且不按照委托管理协议支付分成费用，故提起诉讼要求我司支付。	1、请求贵院判令被告按照协议约定，腾退原告所属的北京市海淀区万柳亿城中心2号楼地下一层办公用房(面积1032.93m ²)。 2、请求贵院判令被告向原告支付自2014年1月1日至被告腾退上述房屋之日期间的房屋租赁收益；根据双方约定的租金标准及分成比例，租赁收益暂计至2024年7月31日为人民币6,723,961元。 3、请求判令本案的诉讼费、保全费等相关费用由被告承担。	672.40	一审	北京市海淀区人民法院



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
11	海南海岛 临空房地 产开发有 限公司	陈照 蔚、买 晓燕、 陈嘉一	海南海岛 临空房地 产开发有 限公司、 三亚湾海 景置业投 资有限公 司	原告系原海航酒店4106房所有权人，持有相关土地房屋权证。2010年4月业主大会同意委托海岛临空公司拆除重建该酒店，2013年底重建后的唐拉雅秀开业，2016年三亚湾海景置业公司取得该项目不动产权证。现原告起诉两被告，要求确认专有份额、交付房屋并协助办证及支付占有使用费。 2021年1月，总包方山东华邦建设集团有限公司与分包方东营市东港景盛装饰装修公司签订潍坊机场改扩建项目分包合同。该工程结算定案金额为50,233,832.18元，截至2025年3月，潍坊机场已支付46,619,476.37元，尚余3,614,355.81元未付。因双方就分包结算存在较大分歧，分包方多次催款未果，遂向法院起诉华邦公司，并要求潍坊机场承担连带	原告提出四项诉讼请求：确认其为涉案不动产权证共同权利人，享有49.73平方米土地份额及162.6平方米房屋份额，折合1,626,000元；判令被告划定并交付对应房屋，十日内协助办理不动产权证；支付房屋占用费3,937,000元，暂计至2024年10月12日。第一、四项标的额合计5,563,000元。	556.30	一审	三亚市城郊人民 法院	
12	潍坊南苑 机场有限 责任公司	东营市 东港景 盛装饰 装修工 程有限 公司	山东华邦 建设集 团有限 公司、 潍坊南 苑机场 有限责 任公 司	2021年1月，总包方山东华邦建设集团有限公司与分包方东营市东港景盛装饰装修公司签订潍坊机场改扩建项目分包合同。该工程结算定案金额为50,233,832.18元，截至2025年3月，潍坊机场已支付46,619,476.37元，尚余3,614,355.81元未付。因双方就分包结算存在较大分歧，分包方多次催款未果，遂向法院起诉华邦公司，并要求潍坊机场承担连带	1、判决被告山东华邦建设集团有限公司支付装饰装修工程款600万元。自2021年5月1日起以600万元为本金，按照LPR支付利息至实际给付之日止。 2、判决被告潍坊南苑机场有限责任公司承担共同支付装饰装修工程款600万元责任。 3、案件受理费、评估鉴定费、律师费、保全费由被告山东华邦建设集团有限公司承担。	600.00	一审	潍坊市奎文区人 民法院	



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
13	海南临空产业集团有限公司	承揽合同纠纷	羊城风科技(海南)有限公司	安徽省安源消防工程有限公司、海南安源消防工程有限公司、海南临空产业集团有限公司	原告羊城公司主张安徽安源公司欠付工程款及违约金共计6,085,158.42元,认为海南安源公司与海临空公司构成债务加入应承担连带责任,遂将海临空公司诉至法院并申请诉中保全冻结其账户。经查,安徽安源公司承包海临空公司蒙庭南苑二期消防工程,发包方已按进度付款。三方曾签订代付协议,约定结算后工程款优先支付给海南临空公司,现因安徽安源公司拖延结算款项未付。	1、判令被告一向原告支付工程款人民币4,658,222.08元及违约金1,426,936.34元(违约金以4,658,222.08元为本金,按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率的4倍,从2023年3月31日起暂计至2025年1月2日,违约金额为1,426,936.34元,实际主张至本息付清之日止); 2、判令被告二、被告三对上述债务承担连带责任; 3、本案案件受理费、鉴定费由被告三共同承担。	608.52	一审	海口市琼山区区人民法院
14	北京亿城物业管理集团有限公司	房屋租赁合同纠纷	北京亿城房地产开发有限公司	北京圣心青云器械运动健身中心、北京亿城物业管理有限公司	被告圣心青云系我司原管理颐园项目租户,原告系房屋产权人。现原告主张圣心青云于承租期间违反合同约定,违规装修,要求圣心青云承担违约责任。同时,原告认为我司作为物业服务企业未履行相关义务,故要求我司承担连带责任。	1、原告请求确认与被告一的《租赁合同》于2021年5月13日解除,要求被告一支付拖欠租金、租金违约金、履约保证金违约金及双倍标准的房屋占用费,并赔偿房屋修复损失与租金损失,限期办理工商迁出。同时要求被告二对部分损失承担连带责任,二被告共同承担诉讼费,主张总金额合计9,298,749元。	929.87	二审	海南省第一中级人民法院
15	海南临空产业集团有限公司	案外人执行异议之诉	庄镇坤	重庆速苒隆商贸有限公司、中城投集团第六工程有限公司	重庆第五中院裁定冻结中城投对我司因海南大厦项目园林工程产生的2,981,727.62元工程款应收债权,原告主张其是海南大厦项目园林工程的实际施工人,对该笔工程款享有实体权益,并具有优先性,故提起案外人异议之诉。	1、原告请求法院判令不得执行重庆五中院相关执行裁定书及协助执行通知书,解除对中城投集团第六工程有限公司对海南临空产业集团有限公司享有的海南大厦项目园林景观工程2,981,727.62元应收工程款债权的冻结措施,并请求判令本案诉讼费用由全体被告共同承担。	298.17	一审	重庆市第五中级人民法院



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
16	海南临空产业有限公司	建设工程合同纠纷	陕西华山建设集团有限公司	西安草堂山居置业有限公司、海南海空临空产业集团有限公司	原告诉请被告西安草堂置业支付工程款同欠款 3,123.3404 万元及违约金 735.2899 万元、合同外工程款 784.1892 万元及违约金 184.6121 万元、已付工程进度款逾期支付的违约金 186.084 万元、工程施工借款 3 万元及利息 1.38 万元、赔偿损失 1,711.3799 万元，以上合计 6,729.2823 万元；诉请被告海空临空作为一人股东，对草堂置业欠款承担连带带责任。 2014 至 2018 年，海空临空、东方京海与特艺达约定以 4.87 亿元工抵房抵偿工程款并已完成交付。2019 至 2020 年海空临空已付 2.68 亿元，抵扣上限为 2.19 亿元。后东方京海破产重整，房产未过户，法院确认特艺达相关权利。东方京海申报 7.59 亿元优先债权，管理人确认普通债权 2.18 亿元，共起诉主张优先债权涉嫌重复计算，双方就债权性质及金额存在争议。	判令被告支付合同内剩余工程款 31,233,404.68 元及违约金、合同外工程款 7,841,892.12 元及违约金，另支付进度款逾期违约金 1,860,840 元，并偿还工程借款 30,000 元及利息，相关违约金及利息均计至实际清偿之日。	6,729.28	一审	西安市鄠邑区人民法院
17	海南临空产业集团有限公司	普通破产债权确认纠纷	北京东方京海投资有限公司	海南海空临空产业集团有限公司	1、依法确认原告申报的编号为 515-05880 的债权 529,730,800.72 元为享有建设工程优先受偿权的债权；2、本案的诉讼费用由被告承担。	52,973.08	一审	海南省第一中级人民法院	



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
18	三亚凤凰国际机场有限责任公司	普通破产债权确认纠纷	北京东方京海投资有限公司	三亚凤凰国际机场有限责任公司	<p>2014至2018年,三方约定以北京国兴城4.87亿元房产抵偿工程款并完成交付,后确定工抵房抵扣上限为2.19亿元。东方京海破产重整后房产未过户,法院已确认特艺达权利。东方京海申报7.59亿元建工优先债权,管理人仅确认2.18亿元普通债权,其起诉主张优先债权涉嫌重复计算,双方就债权性质及金额存在争议。</p> <p>2014至2018年,三方以北京国兴城4.87亿元房产抵偿工程款并完成交付,后确定工抵房抵扣上限为2.19亿元。东方京海破产后房产未过户,法院判决确认特艺达权利。东方京海申报7.59亿元建工优先债权,管理人仅确认2.18亿元普通债权,其起诉主张优先债权存在重复计算,双方就债权性质及金额存在争</p>	1、依法确认原告申报的编号为515-05882的债权190,017,595.04元为享有建设工程优先受偿权的债权;2、本案的诉讼费用由被告承担。	19,001.76	一审	海南省第一中级人民法院
19	海南海控置业有限公司	普通破产债权确认纠纷	北京东方京海投资有限公司	海南海控置业有限公司	<p>2014至2018年,三方以北京国兴城4.87亿元房产抵偿工程款并完成交付,后确定工抵房抵扣上限为2.19亿元。东方京海破产后房产未过户,法院判决确认特艺达权利。东方京海申报7.59亿元建工优先债权,管理人仅确认2.18亿元普通债权,其起诉主张优先债权存在重复计算,双方就债权性质及金额存在争</p>	1、依法确认原告申报的编号为515-05881的债权24,124,827.57元为享有建设工程优先受偿权的债权;2、本案的诉讼费用由被告承担。	2,412.48	一审	海南省第一中级人民法院



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
20	万宁大康乐投资开发有限公司	普通破产债权确认纠纷	北京东方京海投资有限公司	万宁大康乐投资开发有限公司	2014-2018年,三方约定以北京国兴城4.87亿元房产抵偿工程款并交付,后确定工抵房抵扣上限2.19亿元。东方京海2021年破产重整,房产未过户,海南高院判决确认特艺达权利。东方京海申报7.59亿元建工优先债权,管理人仅确认2.18亿元普通债权,其起诉主张优先债权存在重复计算,双方就债权性质与金额产生争议。 2014至2018年,三方签订工抵房协议,以北京国兴城4.87亿元房产抵偿工程款并交付,后确定抵扣上限为2.19亿元。东方京海2021年破产重整,房产未过户,海南高院判决确认特艺达权利。东方京海申报7.59亿元建工优先债权,管理人仅确认2.18亿元普通债权,其起诉主张优先债权存在重复计算,双方就债权性质与金额产生争议。	1、依法确认原告申报的编号为515-05884的债权 11,805,085.88元为享有建设工程优先受偿权的债权; 2、本案的诉讼费用由被告承担。	1,180.51	一审	海南省第一中级人民法院
21	海南海建工程管理有限公司	普通破产债权确认纠纷	北京东方京海投资有限公司	海南海建工程管理有限公司	2014至2018年,三方签订工抵房协议,以北京国兴城4.87亿元房产抵偿工程款并交付,后确定抵扣上限为2.19亿元。东方京海2021年破产重整,房产未过户,海南高院判决确认特艺达权利。东方京海申报7.59亿元建工优先债权,管理人仅确认2.18亿元普通债权,其起诉主张优先债权存在重复计算,双方就债权性质与金额产生争议。	1、依法确认原告申报的编号为515-05885的债权3,153,880元为享有建设工程优先受偿权的债权; 2、本案的诉讼费用由被告承担。	315.39	一审	海南省第一中级人民法院
22	三亚凤凰国际机场有限责任公司	生命权、身体权、健康权纠纷	石钧、董玉敏、毛英芳	三亚凤凰国际机场有限责任公司、中安保实业集团有限公司、海口易才资源咨询有限公司 三亚分公司	石密田,系凤凰机场安外包单位的派遣员工,2024年12月,该员工在工作中身体突发不适,休假回家休息,两天后死亡。 判令三被告共同支付死亡赔偿金、被抚养人生活费、丧葬费、精神损害抚慰金共计1,218,540元。	121.85	一审	三亚市城郊人民法院	



序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
23	海口国兴基础设施建设管理有限公司	建设工程施工合同纠纷	合肥建工集团有限公司	海口市城市管理局、海口国兴基础设施建设管理有限公司	2016年，海口市市政管理局确定合肥建工、海航公司为大英山PPP项目供应商，并完成立国兴基础设施项目。后项目转为代建，2024年城管局与合肥建工约定部分工程款由城管局直接支付。现合肥建工起诉国兴基础及城管局，主张剩余工程款15,122,031.39元、逾期利息4,732,100.05元及工期延误损失8,510,233.24元等。 原告诉讼请求 1、判令二被告支付剩余工程款15,122,031.39元及逾期利息4,732,100.05元，后续利息按同期贷款利率2倍计至付清； 2、判令支付工期延误损失8,510,233.24元及相应利息，按同期贷款利率2倍计付； 3、确认原告对案涉工程折价、拍卖或变卖价款享有优先受偿权； 4、本案诉讼费、保全费由被告承担。	2,836.44	一审	安徽省合肥市中级人民法院	

注1：房地产相关诉讼案件

海南海岛临空产业集团有限公司、海南华晶置业有限公司、唐山亿城房地产开发有限公司、北京亿城物业管理有限公司、儋州海岛临空投资有限公司、海南物管集团股份有限公司、海南海控置业有限公司、海南海建工程技术有限公司、湖北海航通航投资管理有限公司、万宁大康乐投资开发有限公司作为被告涉及诉讼案件22件，合计金额404.19万元。

其中因逾期交房/办证、房屋买卖纠纷案件20件，原告为杜巧娜、郁振春、谭芳、杜从江、刘港、安文丹、王东、刘娜、杨宏瑜、冯婧祎、张少强、李燕梅、张坤峰、邓琼海、李刘冰、解涛、屈炜、李娜、蒋永胜、刘丽萍、徐文斌、孙丽娟、曾志健、周韩勇、肖玉珍、杨秋云、邓晓艳、曾少荣、邢茜、肖建平、曹花花、张立超、刘洋、姜丹丹等，主要请求判决判令支付逾期交房违约金、逾期办证违约金及利息等，合计金额361.56万元；

因房屋质量不达标、违建拆除后影响的防水问题等案件2件，原告为冯璐、于宏山，合计金额42.64万元。

注2：服务及劳动相关诉讼案件

海南望海商务酒店有限公司、三亚凤凰国际机场有限责任公司、西安草堂山居置业有限公司、北京亿城物业管理有限公司、海南物管集团股份有限公司、北京一卡通物业管理有限公司作为被告涉及诉讼案件共31件，系因物业服务、承包服务、劳动争议纠纷所致，合计金额401.16万元。



注3：合同相关诉讼案件

海南物管集团股份有限公司、唐山亿城房地产开发有限公司、西安草堂山居置业有限公司、三亚临空凤凰投资开发有限公司、北京一卡通物业管理有限公司、北京亿城物业管理有限公司、天津海建建筑设计有限公司、海南海建工程管理总承包有限公司作为被告涉及诉讼案件共20件，系因供电合同纠纷、建设工程合同纠纷、其他合同纠纷所致，合计金额748.12万元。



2. 为其他单位提供债务担保

关联担保事项详见附注十三、（六）、3。

3. 其他担保事项

为保障银行向购房人发放贷款的安全，按房地产行业经营惯例，凡购房者需要向银行申请贷款的，在办妥房地产抵押登记且将他项权证交付给银行之前，由开发商为上述项目的购房者提供阶段性连带责任保证。购房人取得所购房屋的房地产权证并以其所购房屋为银行方贷款设定抵押担保、银行方取得抵押登记证明文件正本之日起，开发商的保证解除。截至2025年12月31日，本公司子公司开发的豪庭、国兴城、海口海航城、成都香颂湖国际社等项目均存在该类担保情形。

4. 美兰空港新银团贷款的安排

截至2025年12月31日，美兰空港除新银团贷款的安排外，不存在其他重大的或有事项，新银团贷款安排见附注十三、（六）、6、（4）、2）。

十五、资产负债表日后事项

（一）利润分配情况

拟分配的利润或股利	57,126,548.01
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

本公司于2026年4月21日召开第十届董事会第三十九次会议，审议通过了《公司2025年度利润分配预案》，2025年度拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.05元（含税），本期不进行资本公积金转增及送股，本预案尚须提交公司2025年年度股东大会审议。

（二）其他资产负债表日后事项说明

根据香港证券及期货事务监察委员会颁布的《公司收购及合并守则》相关规定，公司作为内资股要约人对美兰空港全部已发行内资股进行全面收购要约，并由公司全资子公司海南机场设施（香港）有限公司作为H股要约人对美兰空港全部已发行H股进行全面收购要约。全面要约环节已于2026年1月30日截止，公司合计持有美兰空港295,182,587股，占美兰空港已发行股份总数的62.38%。

除上述事项外，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。



十六、其他重要事项

(一) 终止经营

项目	收入	营业总成本	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司
						所有者的终止经营利润
天羽飞训	338,052,211.63	258,217,577.28	44,063,682.20	10,845,758.47	33,217,923.73	33,217,923.73

(二) 分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

本公司的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本公司的每个经营分部是一个业务公司，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本公司的经营分部的分类与内容如下：

(1) 机场管理业务：主要指海南空港投资运营管理有限公司等相关收入，包括起降、停场、客桥、旅客服务及安检等航空性收入，及延伸的地面服务、免税商业、有税商业、广告、货运、办公室租赁、值机柜台出租等非航空性收入；

(2) 免税与商业业务：主要指海南海岛商业管理有限公司的相关免税场地租赁、有税商业租赁等相关收入；

(3) 房地产业务：主要指海南海岛临空地产控股有限公司等各地产项目公司房地产销售收入、持有型物业租赁等相关收入和工程总承包公司相关收入；

(4) 物业管理业务：主要指海南物管集团股份有限公司的物业管理、餐饮等相关收入；

(5) 其他业务：主要包括海南迎宾馆酒店管理有限公司等酒店收入和天羽飞训相关收入。

由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，各分部单独核算资产、负债、收入、成本、费用等。



2. 报告分部的财务信息

项目	机场管理业务	免税与商业业务	房地产业务	物业管理业务	其他业务	未分配金额	分部间抵销	合计
对外营业收入	1,807,414,973.31	193,357,436.64	1,152,763,590.81	689,956,933.74	574,856,669.78	1,753,991.89	-	4,420,103,596.17
分部间交易收入	8,471,251.07	1,678,004.32	105,183,066.09	223,592,116.64	8,536,190.37	-	-347,460,628.49	-
销售费用	2,427,887.98	45,926,779.81	50,235,078.48	80,344.57	55,593,109.08	-	-1,958,299.73	152,304,900.19
利息收入	22,498,731.37	628,255.67	5,921,717.71	397,244.98	-8,141,460.52	83,565,334.02	-19,296,499.67	85,573,323.56
利息费用	193,264,224.35	16,923,795.12	275,919,510.62	1,568,519.28	72,737,118.13	32,533,150.65	-8,327,437.21	584,618,880.94
对联营企业和合营企业的 投资收益	-13,333,759.51	9,773,077.24	-	1,773,959.91	-	24,579,685.82	-	22,792,963.46
信用减值损失	28,862.89	-1,334,186.62	-783,195,142.56	-23,658,961.55	-36,119,545.71	46,075,901.64	797,965,780.00	-237,291.91
资产减值损失	-	-	-229,265,182.76	-	-	-	-	-229,265,182.76
折旧费和摊销费	343,440,209.64	27,433,819.48	37,210,477.89	9,057,832.86	188,388,893.62	39,412,092.18	40,920,692.90	685,864,018.57
利润总额（亏损）	351,818,430.76	44,905,890.25	-1,084,794,972.52	31,405,206.11	-75,740,792.37	393,958,109.15	541,664,129.29	203,216,000.67
资产总额	27,560,813,245.12	1,262,862,483.47	43,274,908,460.11	1,065,522,087.98	2,574,874,393.08	84,820,460,011.59	-100,840,751,726.30	59,718,688,955.05
负债总额	17,952,452,118.63	592,490,214.73	30,495,751,721.57	550,938,808.24	2,231,141,695.58	23,341,304,706.68	-42,555,580,202.88	32,608,499,062.55
折旧和摊销以外的非现金 费用	162,831,124.61	103,059,192.88	110,513,515.64	51,102,337.29	171,305,750.48	172,307,044.73	-49,663,864.12	721,455,101.51
对联营企业和合营企业的 长期股权投资	870,193,237.89	270,510,761.96	-	7,173,959.91	-	1,275,506,597.89	-	2,423,384,557.65
长期股权投资以外的其他 非流动资产增加额	8,466,194,846.95	-22,323,437.81	-223,232,184.93	4,643,852.82	-1,819,826,749.19	-744,596,372.56	1,038,043,088.54	6,698,903,043.82



3. 对外交易收入信息

(1) 每一类产品和劳务的对外交易收入

项目	本年发生额
机场管理业务	1,807,414,973.31
免税与商业业务	193,357,436.64
房地产业务	1,152,763,590.81
物业管理业务	689,956,933.74
其他业务	576,610,661.67
<u>合计</u>	<u>4,420,103,596.17</u>

(2) 地理信息

本公司所有的对外交易收入以及所有的非流动资产均来自于国内。

(3) 主要客户信息

本公司的客户较为分散，不存在单个与本公司交易超过10%的客户。

十七、母公司财务报表项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	-	-
1-2年(含2年)	-	-
2-3年(含3年)	-	700,047.70
3-4年(含4年)	-	-
4-5年(含5年)	-	-
5年以上	61,595,767.00	61,595,767.00
小计	<u>61,595,767.00</u>	<u>62,295,814.70</u>
减：坏账准备	61,564,075.00	62,264,122.70
<u>合计</u>	<u>31,692.00</u>	<u>31,692.00</u>



2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备	
				计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	61,437,307.00	99.74	61,437,307.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	158,460.00	0.26	126,768.00	80.00	31,692.00
其中：账龄组合	158,460.00	0.26	126,768.00	80.00	31,692.00
合计	61,595,767.00	—	61,564,075.00	—	31,692.00

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备	
				计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	62,137,354.70	99.75	62,137,354.70	100.00	-
按组合计提坏账准备	158,460.00	0.25	126,768.00	80.00	31,692.00
其中：账龄组合	158,460.00	0.25	126,768.00	80.00	31,692.00
合计	62,295,814.70	—	62,264,122.70	—	31,692.00

(1) 按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津正德置业有限公司	61,429,507.00	61,429,507.00	100.00	预计损失比例
海南金博禄体育文化发展有限公司	7,800.00	7,800.00	100.00	预计损失比例
合计	61,437,307.00	61,437,307.00	100.00	—

(2) 按账龄组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	158,460.00	126,768.00	80.00
合计	158,460.00	126,768.00	80.00



3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	62,137,354.70	-	700,047.70	-	-	61,437,307.00
按组合计提坏账准备	126,768.00	-	-	-	-	126,768.00
合计	62,264,122.70	-	700,047.70	-	-	61,564,075.00

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
天津正德置业有限公司	61,429,507.00	99.73	61,429,507.00
海南一卓装饰工程有限公司	77,200.00	0.13	61,760.00
谭笑晖	44,360.00	0.07	35,488.00
海南荣昱智能科技有限公司	36,900.00	0.06	29,520.00
海南金博禄体育文化发展有限公司	7,800.00	0.01	7,800.00
合计	61,595,767.00	100.00	61,564,075.00

(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	50,587,179.28
应收股利	890,400.00	-
其他应收款	18,764,871,563.52	17,363,260,510.29
合计	18,765,761,963.52	17,413,847,689.57

2. 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款利息	-	66,744,808.37
应收子公司利息	-	31,721,615.39
小计	-	98,466,423.76
减：坏账准备	-	47,879,244.48
合计	-	50,587,179.28



(2) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
定期存款利息	47,879,244.48	-	47,879,244.48	-	-	-
<u>合计</u>	<u>47,879,244.48</u>	-	<u>47,879,244.48</u>	-	-	-

3. 应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
海口空港飞机维修工程有限公司	890,400.00	-
<u>合计</u>	<u>890,400.00</u>	-

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	4,126,612,080.53	2,617,881,062.21
1-2年(含2年)	1,737,460,037.67	2,160,286,700.54
2-3年(含3年)	2,034,438,004.91	5,659,051,452.43
3-4年(含4年)	4,153,463,841.08	6,487,275,617.86
4-5年(含5年)	6,298,558,841.90	25,694,959.11
5年以上	414,438,302.87	413,251,748.46
<u>小计</u>	<u>18,764,971,108.96</u>	<u>17,363,441,540.61</u>
减: 坏账准备	99,545.44	181,030.32
<u>合计</u>	<u>18,764,871,563.52</u>	<u>17,363,260,510.29</u>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	18,764,846,677.16	17,363,132,108.81
非关联方往来款	124,431.80	309,431.80
<u>小计</u>	<u>18,764,971,108.96</u>	<u>17,363,441,540.61</u>
减: 坏账准备	99,545.44	181,030.32
<u>合计</u>	<u>18,764,871,563.52</u>	<u>17,363,260,510.29</u>



(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	181,030.32	-	-	181,030.32
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-	-	-
——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-81,484.88	-	-	-81,484.88
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	99,545.44	-	-	99,545.44

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	181,030.32	-81,484.88	-	-	-	99,545.44
合计	181,030.32	-81,484.88	-	-	-	99,545.44

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
海南海岛临空地产控股有限公司	6,108,656,415.52	32.55	往来款	1 至 5 年	-
海南空港开发产业集团有限公司	4,785,873,320.09	25.50	往来款	1 年以内至 4 年	-
海南海岛临空产业集团有限公司	2,746,272,462.36	14.64	往来款	1 年以内至 2 年	-
海南空港控股运营管理有限公司	724,153,254.01	3.86	往来款	3 至 4 年	-
武汉海航蓝海临空产业发展有限公司	881,545,953.54	4.70	往来款	1 年以内至 5 年	-
合计	15,246,501,405.52	81.25	-	-	-



(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	31,105,705,062.02	-	31,105,705,062.02	28,766,330,062.02	-	28,766,330,062.02
<u>合计</u>	<u>31,105,705,062.02</u>	-	<u>31,105,705,062.02</u>	<u>28,766,330,062.02</u>	-	<u>28,766,330,062.02</u>

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动	
			追加投资	减少投资
海南空港开发产业集团有限公司	21,067,228,720.63	-	-	-
长春市宏图房地产开发有限公司	800,724,208.37	-	-	-
泰昇房地产(沈阳)有限公司	677,282,752.71	-	-	-
海南海岛一卡通汇营销管理有限公司	425,688,447.60	-	-	-
海南迎宾馆酒店管理有限公司	313,845,991.76	-	-	-
海口国兴基础设施建设管理有限公司	129,191,040.00	-	-	-
哈尔滨科瀚房地产开发有限公司	45,011,115.31	-	-	-
海南望海商务酒店有限公司	32,980,600.00	-	-	-
天津创信投资有限公司	10,000,000.00	-	-	-
三亚凤凰国际机场有限责任公司	4,740,000,000.00	-	-	-
海南锦润酒店管理有限公司	36,377,185.64	-	-	-
海南临空产业发展集团有限公司	488,000,000.00	-	-	-
美兰空港	-	-	2,339,375,000.00	-
<u>合计</u>	<u>28,766,330,062.02</u>	-	<u>2,339,375,000.00</u>	-

接上表:

被投资单位	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
	计提减值准备	其他		
海南空港开发产业集团有限公司	-	-	21,067,228,720.63	-
长春市宏图房地产开发有限公司	-	-	800,724,208.37	-
泰昇房地产(沈阳)有限公司	-	-	677,282,752.71	-
海南海岛一卡通汇营销管理有限公司	-	-	425,688,447.60	-
海南迎宾馆酒店管理有限公司	-	-	313,845,991.76	-
海口国兴基础设施建设管理有限公司	-	-	129,191,040.00	-
哈尔滨科瀚房地产开发有限公司	-	-	45,011,115.31	-
海南望海商务酒店有限公司	-	-	32,980,600.00	-



被投资单位	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
	计提减值准备	其他		
天津创信投资有限公司	-	-	10,000,000.00	-
三亚凤凰国际机场有限责任公司	-	-	4,740,000,000.00	-
海南锦润酒店管理有限公司	-	-	36,377,185.64	-
海南临空产业发展集团有限公司	-	-	488,000,000.00	-
美兰空港	-	-	2,339,375,000.00	-
合计	-	-	31,105,705,062.02	-

(四) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	1,753,991.89	1,753,571.76	1,193,589.11	770,879.63
合计	1,753,991.89	1,753,571.76	1,193,589.11	770,879.63

(五) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	54,108,000.00	49,910,000.00
理财产品收益	2,352,708.83	6,430,858.75
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	6,782,400.00	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-21,600.00
合计	63,243,108.83	56,319,258.75

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	418,033,565.62	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	12,173,023.82	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,798,726.16	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
对外委托贷款取得的损益	-	



非经常性损益明细	金额	说明
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	52,962,206.38	
企业取得子公司，联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	63,711,859.35	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-93,530,986.11	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	87,340,540.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
减：所得税影响金额	8,625,591.79	
少数股东权益影响额（税后）	13,320,727.14	
合计	521,542,616.32	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.93	0.0191	0.0191
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.28	-0.0265	-0.0265





营业执照

统一社会信用代码

911101085923425568



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本) (15-15)

名称 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 12500 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2012 年 03 月 05 日

执行事务合伙人 邱靖之

主要经营场所

北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼
A-1 和 A-5 区域

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



登记机关

2026 年 03 月 09 日

证书序号: 0000175

说明

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



发证机关:

二〇一八年七月二十六日

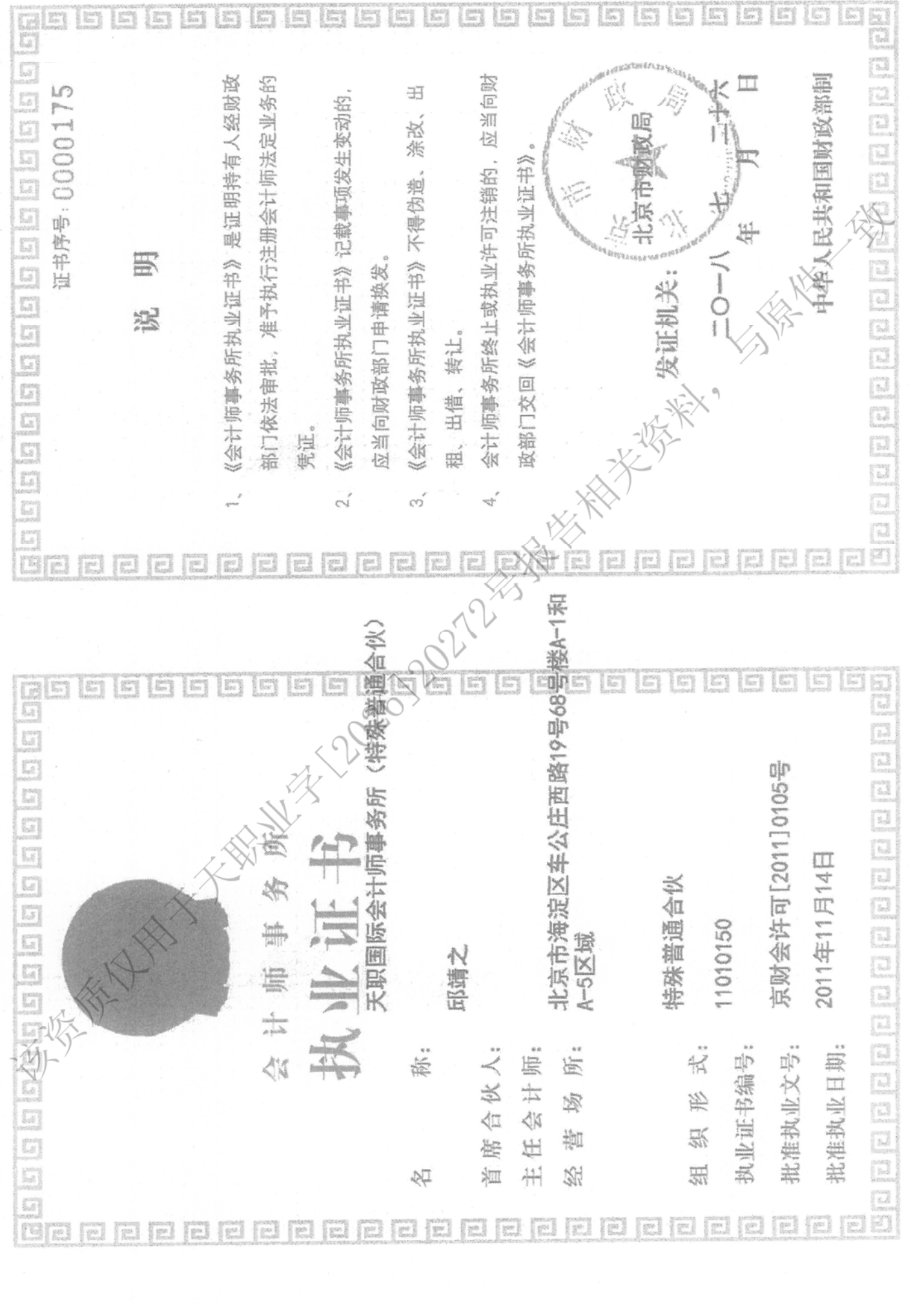
中华人民共和国财政部制

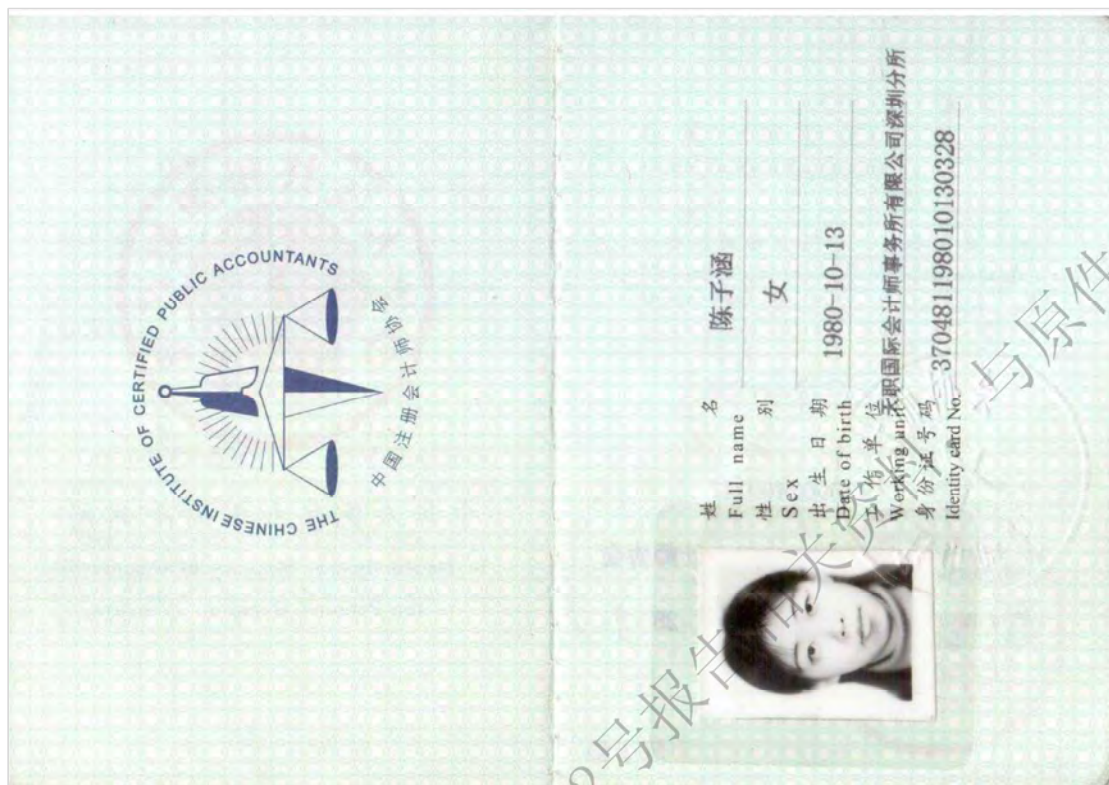
会计师事务所执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称: 邱靖之
 首席合伙人:
 主任会计师:
 经营场所: 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 11010150
 批准执业文号: 京财会许可[2011]0105号
 批准执业日期: 2011年11月14日





该资质仅用于

与原件一致

2026]20272号报告



姓名 郭海龙
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1977-02-18
Date of birth _____
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit _____
身份证号码 310102197702181217
Identity card No. _____

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



郭海龙 2022.8

证书编号: 110101504639
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 03 月 25 日
Date of Issuance /y /m /d

年 /y 月 /m 日 /d

该资质仅用于天职业字[2026]20212号报告相关资料，与原件一致

