

公司代码：600185

公司简称：珠免集团

珠海珠免集团股份有限公司 2026 年半年度报告



公司简介

Company profile

珠海珠免集团股份有限公司（600185.SH，简称“珠免集团”）是珠海华发集团有限公司控股上市公司，于2009年成功上市。自2024年完成与珠海市免税企业集团有限公司的重大资产重组，2025年底圆满完成去地产化，珠免集团全面聚焦以免税为核心的大消费产业发展体系，打造综合型大消费产业旗舰上市平台。

珠免集团免税业务始于1980年，是国内首批获得国务院批准并最早开展免税商品经营业务的企业之一，已发展成为全国优秀旅游零售运营商、东南地区口岸免税行业龙头企业。商业管理方面，公司受托管理大型购物中心、零售商业、社区商业等多元资产，运营管理商业项目体量超百万平米。消费品及供应链业务方面，通过整合供应链优势资源，公司重点推进跨境电商、智慧物流等领域创新布局，打造消费品流通与供应链服务平台。

未来，珠免集团将进一步依托华发集团强大的产业集群资源与产业协同能力，全面整合资源、优化布局、提升效能，助力珠海加快建设区域消费中心城市，实现与产业、城市、投资者的共生共荣。

业务覆盖
全国重点区域

10+

免税门店
数量

26

商业管理
面积

100万m²

上半年回顾 稳健前行，夯实根基

2026年上半年，珠免集团在战略重塑的基石上，聚焦免税核心主业，迎来了全力冲刺的关键期。面对市场的机遇与挑战，我们深化融入华发集团体系，以“数智化”与“专业化”为双翼，在稳健经营中积蓄势能，交出了一份稳健前行的期中答卷。

全国网络加速织密

成功中标**横琴、南宁等11个重点口岸、机场进出境免税店项目**，进一步织密了覆盖华南、辐射全国的口岸免税网络。



港珠澳大桥珠海口岸珠港、珠澳进境店扩容方案顺利获批，核心口岸门店的商业面积与功能配置将得到实质性优化，粤港澳大湾区渠道优势持续加固，公司在区域内的先发优势与规模效应进一步巩固。



免税门店信息

珠海

拱北口岸进境免税店
拱北口岸出境免税店
九洲港口岸进境免税店
青茂口岸进境免税店 (待开业)
青茂口岸出境免税店
湾仔口岸出境免税店
横琴口岸进境免税店 (待开业)
横琴口岸出境免税店
港珠澳大桥珠海口岸珠澳进境免税店
港珠澳大桥珠海口岸珠港进境免税店
港珠澳大桥珠海口岸珠港出境免税店

三亚

三亚市珠海免税日用消费品免税店

江门

江门港口岸出境免税店 (待开业)
鹤山港口岸出境免税店 (待开业)

广州

广州南沙港客运口岸进境免税店 (待开业)
广州南沙港客运口岸出境免税店

揭阳

揭阳潮汕国际机场进境免税店 (待开业)
揭阳潮汕国际机场出境免税店

桂林

桂林两江国际机场进境免税店 (待开业)
桂林两江国际机场出境免税店 (待开业)

宜昌

宜昌三峡国际机场出境免税店

南宁

南宁吴圩国际机场进境免税店 (待开业)
南宁吴圩国际机场出境免税店

巴彦淖尔

甘其毛都口岸进境免税店 (待开业)

鄂尔多斯

鄂尔多斯伊金霍洛国际机场出境免税店

满洲里

满洲里公路口岸进境免税店 (待开业)

存量运营精益提效

聚焦运营提效，引入可视化空间管理系统，实现运营效率与人均效能双提升；聚焦品类效能，深化爆品体系建设，动态优化SKU结构，推动供应链向“敏捷响应、弹性供给”升级；推动拱北口岸店业态升级，落地雪茄屋升级项目，打造“免税+”新消费标杆。



海南战略关键落子

2026年2月，三亚市珠海免税日用消费品免税店于三亚湾壹号正式开业，标志着公司正式切入海南本地居民的岛民免税业务；离岛免税牌照申请处于综合评估阶段，专项工作专班正全力争取省级统筹与政策支持。



多元业务展现协同活力

商管板块紧扣“精细化运营提效、消费场景焕新”主线，跨区域轻资产标杆三亚湾壹号验证外拓实力，珠海本土三大项目通过差异化定位重塑竞争优势，基本盘与创新极协同发力。



财务亮点

Financial Highlights

精益管理赋能，业绩扭亏为盈

总资产

135.30亿元

营业收入

12.31亿元

归母净利润

0.35亿元

同比增加盈利

3.09亿元

扭亏为盈，盈利能力持续修复

2026年上半年归母净利润为0.35亿，同比增加盈利约3.09亿。

免税主业毛利率

>46%

严守业绩承诺，毛利率稳步攀升

2026年上半年免税业务实现净利润4.41亿元（归属于上市公司股东2.25亿元）。

三项费用同比压降

75%

成本管控效果显著，经营质量稳步提升

2026年上半年三项费用同比减少3.28亿，同比下降75.04%，降本增效成效显现，成本控制能力持续增强。

经营现金流净额

3.25亿元

精益运营显效，现金流大幅改善

2026年上半年经营现金流净额为3.25亿元，同比增长46.18%，盈利含金量持续夯实。

下半年展望

全速启航，决胜全年

2026年下半年，是珠免集团完成战略重塑后全力冲刺的关键阶段。面对市场的机遇与挑战，我们将全面践行"专业化、市场化、数智化"发展路径，聚焦免税核心主业，把战略转化为扎扎实实的行动。

加快重点任务推进，推动业务发展取得实效

紧盯年度经营目标，加快推进重点项目筹备和运营转换，做好项目开业准备、商品配置、营销推广和服务保障等工作，抓住重要消费节点提升经营成效。同时，要持续提升免税业务核心能力，在商品组织、供应链管理、门店运营等方面进一步夯实基础，推动新增布局更好落地见效。

强化经营管理，提升企业运营质效

进一步增强市场意识和经营意识，加强经营分析和过程管控，推动管理更加精细化。要完善目标管理和考核机制，将经营目标落实到具体责任主体，以结果检验工作成效；同时，加强成本管控和资源配置优化，不断提升运营效率和发展质量。

强化责任担当，凝聚干事创业合力

进一步提振团队士气，增强责任意识、执行意识和协同意识，营造风清气正的干事创业氛围。各级管理人员要主动深入业务一线，及时发现问题、解决问题，带领团队围绕年度目标主动作为、攻坚克难，以更加务实的作风推动各项工作落地。



重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

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

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

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

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会 18

第五节 重要事项 20

第六节 股份变动及股东情况 50

第七节 债券相关情况 53

第八节 财务报告 58

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

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
珠免集团、公司、本公司、上市公司	指	珠海珠免集团股份有限公司
华发集团、间接控股股东	指	珠海华发集团有限公司
海投公司、控股股东	指	珠海投资控股有限公司
珠海市国资委、实际控制人	指	珠海市人民政府国有资产监督管理委员会
玖思投资	指	珠海玖思投资有限公司，海投公司全资孙公司
珠海免税、免税公司	指	珠海市免税企业集团有限公司，公司控股子公司
格力房产	指	珠海格力房产有限公司
投捷控股	指	珠海投捷控股有限公司
重大资产出售	指	珠免集团向投捷控股转让格力房产 100%股权
标的公司、交易标的、标的资产	指	珠海格力房产有限公司
重大资产置换	指	珠免集团将持有的上海保联、上海合联、上海太联、三亚合联、重庆两江 100%股权及公司相关对外债务，与海投公司持有的珠海免税 51%股权进行资产置换，资产置换的差额部分以现金方式补足
上海保联	指	上海海控保联置业有限公司
上海合联	指	上海海控合联置业有限公司
上海太联	指	上海海控太联置业有限公司
三亚合联	指	三亚合联建设发展有限公司
重庆两江	指	重庆两江新区格力地产有限公司
置出公司	指	上海保联、上海合联、上海太联、三亚合联、重庆两江
新盛景	指	珠海市新盛景投资有限公司
凤凰盛景	指	珠海市凤凰盛景商业有限公司
科华生物	指	上海科华生物工程股份有限公司
万联海岛	指	珠海万联海岛开发有限公司
财务公司	指	珠海华发集团财务有限公司
珠海保联	指	珠海保联供应链管理有限公司
洪湾渔港	指	珠海洪湾中心渔港发展有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所、证券交易所	指	上海证券交易所
报告期	指	2026 年 1—6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况变更简介

公司注册地址	珠海市横琴新区环岛东路3000号2103办公
公司注册地址的历史变更情况	2021年9月，公司注册地址由“珠海市横琴新区宝华路6号105室-23182（集中办公区）”变更为现注册地址。
公司办公地址	广东省珠海市石花西路213号
公司办公地址的邮政编码	519020
公司网址	https://zhzmgroup.com
电子信箱	dmc@zhzmgroup.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,230,508,167.55	1,739,587,813.52	-29.26
利润总额	397,125,413.21	112,001,762.20	254.57
归属于上市公司股东的净利润	34,870,669.30	-274,213,159.45	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,943,407.90	-274,575,527.93	不适用
经营活动产生的现金流量净额	325,474,961.89	222,660,471.92	46.18
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期增减(%)

归属于上市公司股东的净资产	56,336,949.52	105,620,562.90	-46.66
总资产	13,530,285,920.43	14,484,833,789.39	-6.59

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.02	-0.15	不适用
稀释每股收益（元 / 股）	0.02	-0.15	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	0.02	-0.15	不适用
加权平均净资产收益率（%）	43.06	-27.08	增加70.14个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	53.03	-27.11	增加80.14个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

- 1、营业收入变动：主要系上年末房地产资产出售后，本期无房地产业务收入。
- 2、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率变动：主要系 2025 年度末公司完成了房地产资产出售，本报告期收入结构优化推动总体毛利率同比提升，期间费用同比下降，经营效益改善，实现扭亏为盈。
- 3、经营活动产生的现金流量净额变动：主要系房地产资产出售后相关支出减少。
- 4、归属于上市公司股东的净资产变动：主要系重要子公司免税公司及其下属子公司记账本位币为港币，汇率波动导致外币折算损失超过收益规模，导致归母净资产减少。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
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	283,719.69	
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	-8,826,638.42	
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	-21,450.00	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入	40,471.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,855,210.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-1,218,248.38	
少数股东权益影响额（税后）	-1,088,120.58	
合计	-8,072,738.60	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

2026年上半年，国际地缘政治冲突持续，全球供应链重构压力持续凸显，主要经济体增长动能分化明显，国际资本市场波动加剧，外部环境的不确定性对消费与投资行为产生影响。在此背景下，国内坚持稳中求进工作总基调，更加积极有为的宏观政策持续发力，财政货币政策协同效应逐步释放，上半年国内生产总值达69.57万亿元，同比增长4.7%，社零总额同比增长2.7%，消费市场整体呈温和复苏态势，服务零售额同比增长5.3%，其中文旅服务类消费保持增长，居民出行意愿与体验式消费需求持续回暖，为免税及商业管理行业提供了平稳的宏观底色。

免税行业方面，政策扩容与入境复苏双轮驱动，行业由“规模扩张”转向“提质增效”。政策端持续释放制度红利：2026年1月，财政部等五部门印发《关于口岸进境免税店有关事宜的通知》，在41个口岸新设进境免税店，并延续11个既有口岸进境店，其中包括横琴口岸进境店，

且明确允许自澳门进境居民旅客购买 1.5 万元以内免税商品，牌照资源壁垒进一步凸显；5 月，商务部等六部门出台《关于加力优化离境退税措施扩大入境消费的通知》，推动退税商店扩围、小额抽检、无纸化办理及“即买即退”异地互认等离境退税举措，截至 2026 年 6 月末，退税商店数量已达约 1.4 万家，为 2024 年底的 4 倍，入境消费的制度性成本显著降低，有效激发了境外旅客购物转化潜力。

口岸出入境客流创历史新高。国家移民管理局数据显示，2026 年上半年全国查验出入境人员 3.69 亿人次，同比增长 10.8%，跨境人员流动的恢复性增长已超越同期水平，为口岸免税门店提供了坚实的流量底座。具体至公司核心口岸区域，拱北、青茂、港珠澳大桥珠海口岸等跨境通勤与旅游客流持续高位运行，上半年出入境人员突破 1.19 亿人次，同比增长约 9%，高频次、常态化的跨境流动格局进一步巩固，为口岸免税门店的客单价提升与转化率优化创造了有利条件，客流质量的提升亦为精细化运营提供了数据支撑。

商业管理业务与免税主业形成深度协同效应。近年来，我国居民生活水平持续提升，消费市场已由“商品为主”迈入“商品+服务”并重的发展阶段，居民消费结构向体验型、品质型持续优化。在此趋势下，2026 年上半年国内出游保持平稳增长，节假日短途周边游、非遗体验、夜间文旅等结构性热点突出，有效带动购物中心、口岸商业体客流回升，为商业管理业务注入活力。公司依托华发集团资源优势实施轻资产输出，在珠海、三亚等地受托运营商业项目，通过业态组合优化、会员体系互通、营销活动联动等方式，与免税门店形成“免税+有税+体验”的消费场景联动，实现了客流共享与价值叠加。

综合来看，2026 年上半年行业整体呈现“离岛走强、口岸复苏、市内探索、商管托底”的格局。离岛免税在政策优化与品牌丰富度提升下持续走强，口岸免税受益于跨境客流新高加快复苏进程，市内免税店政策试点有序推进、模式探索逐步深入，商业管理则凭借轻资产运营与协同效应发挥稳定的压舱石作用。公司紧抓行业结构性机遇，坚持“有税与免税融合、线下与线上贯通、境内与境外联动”的发展路径，持续提升运营效率与客户体验，为下半年经营工作奠定扎实基础。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年上半年，珠免集团在“十五五”规划引领下，全面聚焦以免税业务为核心的大消费主业，加速推进免税网络布局，深耕精细化运营，通过升级口岸、机场等核心消费场景，拓展电子消费品、黄金、潮玩等新品，优化香化、食品、精品等品类结构，叠加全链路数智化系统赋能，供应链效率与单客消费价值同步改善；财务端持续优化债务结构，财务费用同比显著下降，推动核心盈利能力进一步提高。2026 年上半年，公司实现营业收入 123,050.82 万元，同比下降 29.26%；归母净利润 3,487.07 万元，同比实现扭亏为盈。

（一）免税业务：全国网络加速织密，精益运营撬动盈利增长

2026 年上半年，公司紧抓免税新政与口岸客流复苏机遇期，加速推进全国免税网络构建，增量拓展与存量提质并举，经营基本面持续向好。

1、增量拓展：抢抓政策机遇，完善口岸布局，攻坚离岛牌照

公司紧跟免税行业政策导向，精准研判核心口岸客流特征，加速优质网点资源获取，成功中标横琴、南宁等 11 个重点口岸、机场进出境免税店项目，进一步织密了覆盖华南、辐射全国的口岸免税网络；同时，港珠澳大桥珠海口岸珠港、珠澳进境店扩容方案顺利获批，核心口岸门店的商业面积与功能配置将得到实质性优化，粤港澳大湾区渠道优势持续加固，公司在区域内的先发优势与规模效应进一步巩固。

在海南自贸港战略布局方面，公司实现关键落子——2026 年 2 月，三亚市珠海免税日用消费品免税店于三亚湾壹号正式开业运营，标志着公司正式切入海南本地居民的离岛免税业务。三亚湾壹号作为公司深耕海南市场的重要支点，不仅丰富了公司在海南的业态矩阵，更为公司探索本地居民日用消费品免税经营模式积累了宝贵经验，为后续离岛免税业务的纵深拓展奠定了场景与运营基础。离岛免税牌照申请方面，公司离岛免税牌照申请处于综合评估阶段。公司对此高度重视，年初即设立专项工作专班，以三亚湾壹号项目为重要依托，系统性统筹推进申报材料完善、省级部门沟通及后续门店规划及供应链前置筹备等系列工作。下一步，公司将在华发集团统筹带

领下，进一步加强与海南省政府及相关主管部门的协调沟通，全力争取省级统筹与政策支持，力争在离岛免税牌照攻坚上实现突破性进展。同时，积极研究推动免税公司存量资源整合工作，助力上市公司夯实主业，实现高质量发展。

2、存量提质：深化品类改革，重塑供应链韧性，焕新消费场景

（1）聚焦运营提效，夯实管理基石

公司以标准化、数字化为抓手，全面提升运营管控效能。一是强化统筹管理机制，通过业务流程再造与跨部门协同，实现运营效率与人均效能双提升，形成上下贯通、前后协同的高效运营体系；二是全面推进运营标准化体系建设，统一门店作业规范与服务质量标准，筑牢规模化扩张的管理根基；三是引入可视化空间管理系统，以数字化手段赋能门店精细化运营，筑牢长期发展的管理根基。

（2）聚焦品类效能，强化供应链韧性

面对复杂的外部市场挑战，公司坚持底线思维，多措并举化解关键品类断供风险，全力保障业务经营连续性；公司持续深化爆品体系建设，基于口岸客流消费画像与销售大数据分析，动态优化品类 SKU 结构，精准匹配口岸客流消费需求，有效提升商品力。同时，公司加速推进仓储物流信息化建设，升级订单管理与仓储调度系统，推动供应链由传统保障模式向“敏捷响应、弹性供给”转型，切实增强抗风险能力与全链条运营效率。

（3）推动业态升级，打造新消费标杆

公司重点推进拱北口岸店的空间优化与业态升级，通过重构商业动线、优化功能分区布局、引入多元业态，积极探索“免税+”新消费场景落地，如拱北进境免税店雪茄屋升级项目正式落地运营，打造专业化、品质化的雪茄品鉴与消费新空间，有效丰富了门店的品类层次与消费场景维度，进一步提升了顾客的沉浸式购物体验与品牌展示专业化场景赋能。

（二）商管：跨区域输出兑现，存量项目精耕焕新

商管板块紧扣“精细化运营提效、消费场景焕新”的发展主线，以口岸经济和城市更新为核心抓手，持续打磨契合新消费趋势的差异化商业运营模式，面对消费行为体验需求持续升级的市场新特征，公司商管团队聚焦客群精准画像与内容创新，通过运营标准体系的持续优化与场景营造能力的系统提升，综合服务能力与品牌竞争力显著增强。

报告期内，受托管理的三亚湾壹号项目作为跨区域轻资产输出的标杆成果，品牌价值与运营能力持续兑现。上半年围绕“海滨假日生活方式”打造“当燃 SANYA ONE 自在生活节”，五一期间客流超 25 万人次、单日峰值破 6 万，充分验证了“珠免商业”品牌在外埠市场的号召力与认可度，为后续跨区域项目拓展提供了有力的业绩与经验支撑。

珠海本土项目同步推进焕新，以差异化定位重塑竞争优势。其中珠海免税商场升级为“区域品质潮流生活中心”，系统性优化空间、业态与服务；扬名广场转型“邻里友好型社交枢纽”，深耕社区场景与内容运营，致力打造成离你更近、更有温度的城市邻里客厅。海岸小镇依托“开放式街区+Mall”创新形态，构筑滨海微度假新地标。三大项目为公司商管板块在存量资产盘活与内容运营创新方面积累了丰富实战经验，进一步夯实了珠海大本营的基本盘优势。

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

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）国资国企赋能优势

通过珠海新一轮国资重组，公司控股股东海投公司整体无偿划转华发集团，国资专业化整合红利持续释放。公司深度嵌入华发集团产业生态，在战略运营、资源导入、金融工具、供应链集采等方面实现体系化赋能，跨域协同与成本管控能力同步提升，为对接大湾区消费扩容、增强抗周期韧性提供稳固支撑。

（二）优越的地理位置优势

公司总部位于粤港澳大湾区核心城市珠海及横琴粤澳深度合作区，毗邻香港、澳门、深圳等重要城市。依托区位优势，公司能够承接大湾区发展带来的政策与市场资源。免税业务属于旅游

零售，门店客流量对收入具有直接影响，珠海各口岸客流量较大且相对稳定，为公司免税业务经营提供了客流基础。公司将持续优化门店运营管理与成本控制，着力提升旅客进店率和转化率，对公司整体经营能力形成支撑。

（三）深厚的品牌积淀优势

子公司珠海免税深耕行业 40 余年，已与全球上千个知名品牌建立了长期稳定的战略合作关系，保障了商品采购的品质与品类丰富度。依托成熟的运营团队和完善的管理体系，公司能精准匹配不同消费群体的需求。目前，公司免税门店覆盖全国 16 个口岸及机场，公司客源基础广泛，2026 年通关旅客持续增长，较高的会员复购率体现了市场对公司业务的认可。

（四）稀缺的经营资质优势

免税经营属于国家特许经营行业，具有较高的准入门槛和资质稀缺性。珠海免税作为国内首批开展免税业务的企业之一，凭借先发优势积累了深厚的运营经验，形成了有效的护城河，盈利质量处于行业前列。在国家支持免税行业高质量发展的政策环境下，公司将依托现有的品牌资源、供应链渠道及管理能力，持续提升市场竞争力。

（五）优质的管理与人才优势

公司拥有一支经验丰富的核心管理团队，保障了战略规划的有效实施。针对免税行业对销售技能和专业知识的特定要求，珠海免税已建立起成熟的人才培养与引进体系，储备了充足的专业人才。优质的管理团队和持续的人才输送机制，为公司业务发展提供了长期动力。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,230,508,167.55	1,739,587,813.52	-29.26
营业成本	675,262,941.88	1,110,306,591.35	-39.18
销售费用	67,870,467.87	138,015,491.49	-50.82
管理费用	72,775,130.43	88,122,477.56	-17.42
财务费用	-31,451,442.67	211,296,259.11	-114.88
研发费用	-	1,376,547.21	-100.00
经营活动产生的现金流量净额	325,474,961.89	222,660,471.92	46.18
投资活动产生的现金流量净额	-16,245,849.13	482,652,414.77	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,305,650,259.98	-1,170,140,629.69	不适用

营业收入变动原因说明：主要系上年末房地产资产出售后，本期无房地产业务收入；

营业成本变动原因说明：主要系上年末房地产资产出售后，本期无房地产业务成本；

销售费用变动原因说明：主要系上年末房地产资产出售后，本期无房地产业务销售费用；

管理费用变动原因说明：主要系上年末房地产资产出售后，本期无房地产业务管理费用；

财务费用变动原因说明：主要系本期利息支出减少及汇兑收益增加；

研发费用变动原因说明：主要系本期无研发投入；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系房地产资产出售后相关支出减少；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系收回投资收到的现金减少；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系免税公司分红，支付少数股东的现金股利增加。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

2025 年末，公司已完成格力房产 100%股权的出售，战略性退出房地产业务。报告期内，公司的营业收入范围由“房地产收入、免税商品收入及其他”调整为“免税商品收入及其他”。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用√不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用□不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
应收票据	0.00	0.00	366,820,745.23	2.53	-100.00	主要系银行承兑汇票到期所致
预付款项	23,983,042.56	0.18	4,707,522.15	0.03	409.46	主要系预付货款增加所致
其他应收款	61,253,488.18	0.45	99,327,171.69	0.69	-38.33	主要系保证金及其他减少所致
在建工程	7,203,724.93	0.05	1,984,313.59	0.01	263.03	主要系工程款增加所致
递延所得税资产	64,977,597.93	0.48	39,454,839.22	0.27	64.69	主要系租赁负债产生的递延所得税费用所致
交易性金融负债	8,157,906.42	0.06	15,333,677.23	0.11	-46.80	主要系衍生金融负债公允价值变动所致
其他流动负债	22,536.61	0.00	45,077.51	0.00	-50.00	主要系待转销项税额减少所致
应付债券	1,408,305,240.23	10.41	1,014,713,814.17	7.01	38.79	主要系新增发行债券所致
递延所得税负债	67,499,398.86	0.50	33,986,034.06	0.23	98.61	主要系使用权资产产生的递延所得税费用所致

其他说明

无

2、 境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

报告期末主要资产受限情况详见“第八节财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”之“31、所有权或使用权受限资产”。

4、 其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

报告期末，公司长期股权投资账面余额为 1,266,245,700.79 元，减值准备 438,027,883.99 元，账面价值为 828,217,816.80 元，具体内容请详见“第八节财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”之“17、长期股权投资”。

(1)重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2)重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	8,316,308.25		-940,603.14					7,375,705.11
私募基金	52,416,639.41	-891,417.92						51,525,221.49
其他	398,513,853.00							398,513,853.00
衍生工具	-15,333,677.23	-10,091,407.93					17,267,178.74	-8,157,906.42
合计	443,913,123.43	-10,982,825.85	-940,603.14				17,267,178.74	449,256,873.18

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	601328	交通银行	1,804,100.50	自筹	8,316,308.25		-940,603.14				7,375,705.11	其他权益工具投资
合计	/	/	1,804,100.50	/	8,316,308.25		-940,603.14				7,375,705.11	/

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

√适用 □不适用

公司所持有私募基金为子公司珠海免税出资投资，不会对公司的财务状况和生产经营活动产生重大影响。

衍生品投资情况
√适用□不适用

(1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资
√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资 金额	期初账面 价值	本期公允 价值变动 损益	计入权益 的累计公 允价值变 动	报告期内 购入金额	报告期内 售出金额	期末账面 价值	期末账面价 值占公司报 告期末净资 产比例 (%)
外汇套期保值（衍生金融负债）	0.00	-1,533.37	-1,009.14	1,726.72	0.00	0.00	-815.79	-0.61
合计	0.00	-1,533.37	-1,009.14	1,726.72	0.00	0.00	-815.79	-0.61
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》相应的会计处理，与上一报告期相比未发生变化。							
报告期实际损益情况的说明	公司根据会计准则的要求对外汇套期保值产品，在每个资产负债表日外汇套期保值银行提供的外汇市值报告和约定的外汇套期保值执行金额之间的差额来调整公允价值变动损益。截至 2026 年 6 月 30 日，对未到期外汇套期保值交易确认公允价值变动金额为人民币-1,009.14 万元。							
套期保值效果的说明	公司的控股子公司与银行等金融机构开展外汇套期保值业务，有效规避外汇市场风险，合理降低财务费用，增强财务稳健性，实现公司降本增效目标。							
衍生品投资资金来源	银行授信额度							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	1.风险分析： （1）汇率波动风险 外汇衍生品套期保值的核心是对冲汇率波动，当外汇汇率出现较大波动时，若公司对外汇汇率走势方向的判断与外汇衍生品套期保值合约的方向不一致，将会产生汇兑损失，从而造成公司损失。 （2）流动性风险 若外汇衍生品的配置安排不当，可能导致公司面临流动性风险。外汇衍生品应基于外汇资产与融资的实际情况，审慎选择合适的外汇衍生工具，适当选择净额交割方式，保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。							

	(3) 交易违约风险 外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。 (4) 经营风险 外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制滞后于业务发展而造成经营风险。 2.控制措施说明： (1) 公司及下属子公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，结合市场情况，适时调整业务操作策略，将汇率波动带来的潜在损失控制在可承受范围内。 (2) 公司拟开展的外汇套期保值业务均与公司实际需求匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割外汇衍生品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。 (3) 为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证公司开展套期保值业务的合法性。 (4) 为防范经营风险，公司所有外汇衍生品交易业务均遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则，不得进行投机和套利交易。公司已制定《外汇套期保值业务管理办法》，对套期保值业务的操作原则、审批权限、风险管理、业务管理流程及职责、信息披露要求等进行了明确规定，控制交易风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	根据外部金融机构月末提供的外汇市值报告确定公允价值变动。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026 年 4 月 21 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2026 年 5 月 14 日

(2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资
☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售
☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析
☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
珠海市免税企业集团有限公司	子公司	免税品	50,000.00	611,510.52	260,132.67	115,862.64	58,849.82	44,113.59
上海科华生物工程股份有限公司	参股公司	诊断试剂生产及销售	51,435.51	447,399.51	298,885.78	83,751.49	-9,057.51	-9,524.32

报告期内取得和处置子公司的情况
☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况
☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险
☒适用 ☐不适用

1、市场竞争加剧风险

国内免税市场呈现较高的集中度，头部企业凭借先发优势、全品类经营资质及规模化的供应链体系，已形成较强的区域规模效应与议价能力。同时，国际免税运营商及跨境电商平台在价格、品类丰富度及用户习惯等方面亦构成竞争。若公司不能持续优化品类结构、提升采购议价能力及运营效率，或无法准确把握行业发展趋势，可能导致市场份额被挤压、毛利率及盈利能力下降的风险。

2、行业政策变动风险

免税业务属于国家特许经营行业，经营资质的取得及门店的设立需经相关主管部门严格审批。若未来国家调整免税行业的管理政策，包括市场准入条件、口岸出境/进境免税店的招投标规则、免税品类范围或离岛免税政策等，将对现有竞争格局产生重大影响。若公司未能及时适应政策变化或在新招投标机制下丧失优势地位，经营业绩可能面临不利影响。

3、汇率波动风险

公司免税业务的主要采购结算货币及记账本位币为港币，而经营收入以人民币为主，存在较大规模的人民币净头寸。人民币对港币的汇率波动将直接影响采购成本及汇兑损益。若人民币兑港币出现大幅波动，将导致采购成本上升及汇兑损失增加，进而对公司经营业绩产生一定影响。

4、经营风险

公司口岸免税业务高度依赖出入境客流的稳定性。宏观经济波动、突发公共卫生事件、地缘政治冲突或出境旅游政策调整等因素，均可能导致口岸通关客流大幅波动。此外，居民可支配收入和消费信心变化趋势，可能导致非必需消费支出减少，影响免税品的销售。若公司不能有效拓展免税业务、线上零售等多元化渠道以分散客流风险，整体经营业绩将面临波动风险。

(二) 其他披露事项

√适用□不适用

2026 年 6 月，免税公司董事会和股东会审议通过《关于对珠海市免税企业集团有限公司累计未分配利润进行统一分配的议案》，同意以现金分红方式向全体股东分配利润，本次分配利润总额为人民币 30 亿元。具体分配情况如下：本公司持股对应分红 15.3 亿元，海投公司和珠海城市建设集团有限公司持股对应分红 14.7 亿元。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
郭桂钦	董事	选举	换届	
李微欢	董事	选举	换届	
邹超勇	董事	选举	换届	
黄荣锋	董事	选举	换届	
齐雁兵	董事	离任	换届	
黄一桓	董事	离任	换届	

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用□不适用

经 2026 年 2 月 13 日召开的第八届董事会第四十三次会议和 2026 年 3 月 6 日召开的 2026 年第一次临时股东会审议通过，选举李向东先生、郭桂钦先生、李微欢先生、邹超勇先生、马志超先生、黄荣锋先生为第九届董事会非独立董事，选举路晓燕女士、何美云女士、李良琛先生为第九届董事会独立董事，任期至第九届董事会任期届满之日止。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 14 日、2026 年 3 月 7 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：2026-006、2026-009）。

2026 年 3 月 6 日，经第九届董事会第一次会议审议通过，选举、聘任李向东先生为第九届董事会董事长、总裁，聘任马志超先生、胡雨波先生、李航先生为公司副总裁，聘任黄一桓先生为公司副总裁、董事会秘书，聘任高升业先生为公司财务负责人，任期至第九届董事会任期届满之日止。具体内容详见公司于 2026 年 3 月 7 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：2026-010）。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司 2026 年半年度拟不进行利润分配，也不以公积金转增股本	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

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

其他说明

☐适用 ☒不适用**五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况**☒适用 ☐不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	30.45	
其中：资金（万元）	30.45	报告期内，公司实施乡村振兴项目共 17 项，投入帮扶资金合计 30.45 万元。其中，对斗门区莲洲镇南青村、福安村分别实施 4 个和 2 个帮扶项目；对斗门镇新乡村、白蕉镇南澳村、高州市东岸镇及分界镇等共实施 11 个帮扶项目。
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	绿美生态项目 5 项，产业扶贫项目 2 项，民生扶贫项目 10 项。	绿美生态项目 5 项：组织党员群众赴斗门区莲洲镇南青村、白蕉镇南澳村、斗门镇新乡村及高州市东岸镇、分界镇开展义务植树，并协助南青村、东岸镇、分界镇向华发集团申请绿美生态建设捐赠资金。 产业帮扶项目 2 项：向斗门区莲洲镇南青村捐赠“圣庙百年祈顺意，腊香南青庆丰年”活动经费，向斗门区白蕉镇南澳村捐赠“同心果园”二期项目首期资金。 民生帮扶项目 10 项：春节前慰问斗门区莲洲镇南青村、福安村，斗门区白蕉镇南澳村，斗门区斗门镇新乡村，高州市东岸镇、分界镇等 6 地低保户；向东岸镇捐赠河瑚坡小学门口至石壁村沙土路硬底化改造资金；“七一”期间慰问南青村、福安村、新乡村困难党员。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	关于对上市公司独立性影响	华发集团	备注1		否	长期	是		
	减少收购后的关联交易	华发集团	备注2		否	长期	是		
	解决同业竞争	华发集团	备注3		否	长期	是		
	解决同业竞争	海投公司	备注4		否	长期	是		
	解决关联交易	海投公司	备注5		否	长期	是		
	其他	海投公司	备注6		否	长期	是		
与重大资产重组相关的承诺	提供的信息真实、准确、完整	珠免集团	备注7		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	珠免集团	备注8		否	长期	是		
	守法及诚信	珠免集团	备注9		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产置换内幕消息及利用本次重大资产置换信息进行内幕交易	珠免集团	备注10		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产出售内幕消息及利用本	珠免集团	备注11		否	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	次重大资产出售信息进行内幕交易								
	拟置换资产权属清晰且不存在纠纷	珠免集团	备注12		否	长期	是		
	拟出售资产权属清晰且不存在纠纷	珠免集团	备注13		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注14		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	珠免集团董事、高级管理人员	备注15		否	长期	是		
	守法及诚信	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注16		否	长期	是		
	守法及诚信	珠免集团董事、高级管理人员	备注17		否	长期	是		
	守法及诚信	珠免集团董事、高级管理人员	备注18		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产置换内幕消息及利用本次重大资产置换信息进行内幕交易	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注19		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产出售内幕消息及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易	珠免集团董事、高级管理人员	备注20		否	长期	是		
	关于珠免集团房地产业务开展情	珠免集团董事、监	备注		否	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	况的承诺函	事、高级管理人员	21						
	关于珠免集团房地产业务开展情况的承诺函	珠免集团董事、高级管理人员	备注 22		否	长期	是		
	不存在减持计划	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注 23		否	长期	是		
	不存在减持计划	珠免集团董事、高级管理人员	备注 24		否	长期	是		
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注 25		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	海投公司	备注 26		否	长期	是		
	其他	海投公司	备注 27		是	2024年-2026年	是		
	拟出售资产权属清晰且不存在纠纷	海投公司	备注 28		否	长期	是		
	关于免税集团涉及无证房产事项的承诺函	海投公司	备注 29		否	长期	是		
	确保本次重大资产置换填补回报措施得以切实履行的承诺	海投公司	备注 30		否	长期	是		
	不存在减持计划	海投公司	备注 31		否	长期	是		
	规范与上市公司关联交易	海投公司	备注 32		否	长期	是		
	避免同业竞争	海投公司	备注 33		否	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	保持上市公司独立性	海投公司	备注 34		否	长期	是		
	关于珠免集团房地产业务开展情况的承诺函	海投公司	备注 35		否	长期	是		
	关于免税集团本次划转所涉税务事项的承诺函	海投公司	备注 36		否	长期	是		
	关于资产置换相关事宜的说明函	海投公司	备注 37		否	长期	是		
	守法及诚信	海投公司及其董事、监事、高级管理人员	备注 38		否	长期	是		
	不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形	海投公司及其董事、监事、高级管理人员	备注 39		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产置换内幕消息及利用本次重大资产置换信息进行内幕交易	海投公司及其董事、监事、高级管理人员	备注 40		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	免税集团	备注 41		否	长期	是		
	守法及诚信	免税集团	备注 42		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	投捷控股	备注 43		否	长期	是		
	守法及诚信	投捷控股	备注 44		否	长期	是		
	不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形	投捷控股	备注 45		否	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	不存在泄露本次重大资产出售内幕消息及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易	投捷控股	备注46		否	长期	是		
	守法及诚信	投捷控股董事、高级管理人员	备注47		否	长期	是		
	不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形	投捷控股董事、高级管理人员	备注48		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产出售内幕消息及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易	投捷控股董事、高级管理人员	备注49		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	海投公司	备注50		否	长期	是		
	守法及诚信	海投公司	备注51		否	长期	是		
	不存在减持计划	海投公司	备注52		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产出售内幕消息及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易	海投公司	备注53		否	长期	是		
	不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形	海投公司	备注54		否	长期	是		
	规范与上市公司关联交易	海投公司	备注55		否	长期	是		
	保持上市公司独立性	海投公司	备注56		否	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	关于珠免集团房地产业务开展情况的承诺函	海投公司	备注 57		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	海投公司董事、高级管理人员	备注 58		否	长期	是		
	守法及诚信	海投公司董事、高级管理人员	备注 59		否	长期	是		
	不存在减持计划	海投公司董事、高级管理人员	备注 60		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产出售内幕消息及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易	海投公司董事、高级管理人员	备注 61		否	长期	是		
	不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形	海投公司董事、高级管理人员	备注 62		否	长期	是		
	提供的信息真实、准确、完整	华发集团	备注 63		否	长期	是		
	保持上市公司独立性	华发集团	备注 64		否	长期	是		
	规范与上市公司关联交易	华发集团	备注 65		否	长期	是		
	避免同业竞争	华发集团	备注 66		否	长期	是		
	守法及诚信	华发集团	备注 67		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产出售内幕消息及利用本	华发集团	备注 68		否	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	次重大资产出售信息进行内幕交易								
	提供的信息真实、准确、完整	格力房产及其董事、高级管理人员	备注 69		否	长期	是		
	守法及诚信	格力房产及其董事、高级管理人员	备注 70		否	长期	是		
	不存在泄露本次重大资产出售内幕消息及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易	格力房产及其董事、高级管理人员	备注 71		否	长期	是		
	不新增主债务余额（担保余额）	格力房产	备注 72		否	长期	是		
与再融资相关的承诺	其他	海投公司	备注 73		否	长期	是		
	其他	珠海市国资委	备注 74		否	长期	是		
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注 75		否	长期	是		
其他承诺	其他	海投公司	备注 76		否	长期	是		
	其他	珠海市国资委	备注 77		否	长期	是		
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注 78		否	长期	是		
	其他	海投公司	备注 79		否	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	珠海市国资委	备注 80		否	长期	是		
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注 81		否	长期	是		
	其他	海投公司	备注 82		否	长期	是		
	其他	珠海市国资委	备注 83		否	长期	是		
	其他	珠免集团董事、监事、高级管理人员	备注 84		否	长期	是		

备注 1：收购完成后，上市公司的人员独立、资产独立、财务独立、机构独立、业务独立等不因本次收购而发生变化。本次收购不会影响上市公司的独立经营能力，上市公司在采购、生产、销售、知识产权等方面将继续保持独立。

备注 2：1、本次收购完成后，本公司及其关联方将尽量减少并规范与上市公司及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业与上市公司将遵循市场交易的公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序。2、本公司保证本公司、本公司控制的其他企业及关联方将不通过与上市公司及其控制的企业关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其控制的企业承担任何不正当的义务。3、本公司将促使本公司、本公司控制的其他企业及关联方不通过与上市公司之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损上市公司及其中小股东利益的关联交易。4、本承诺在本公司作为上市公司间接控股股东期间持续有效。

备注 3：督促并协助上市公司依据承诺内容加快退出房地产业务。

备注 4：海投公司或海投公司控制的其他公司将不以任何方式（包括但不限于单独经营、合资经营、或在另一公司或企业拥有控股股份）参与任何与珠免集团业务相同或者类似的主营业务及其他构成或可能构成竞争的业务活动，以避免海投公司或海投公司控制的其他公司与珠免集团构成同业竞争。

备注 5：与珠免集团减少并规范关联交易。

备注 6：将继续采取切实、有效的措施完善珠免集团治理结构，并保证本公司及其关联人员与珠免集团在人员、财务、资产、机构、业务等方面相互独立。

备注 7：1、本公司已提供了本次重大资产置换事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产置换的进程，本公司将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。3、本公司承诺如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。

备注 8：1、本公司已提供了本次重大资产出售事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产出售的进程，本公司将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。

备注 9：1、本公司依法设立并有效存续，不存在依据有关法律、行政法规或组织性文件需要终止的情形。2、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。3、根据中国证监会广东监管局作出的[2023]20 号《行政处罚决定书》以及上海证券交易所[2023]164 号《纪律处分决定书》，本公司因信息披露违法事项被给予警告并罚款 300 万元，并被上海证券交易所给予通报批评的纪律处分。除上述处罚及纪律处分外，本公司最近三年内未受到过重大行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况，不存在其他重大失信行为。4、截至本承诺出具之日，本公司及相关方作出的公开承诺不存在不规范情形，除正在履行中的承诺外，不存在承诺未履行或到期未履行完毕的情况。

备注 10：1、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员不存在泄露本次重大资产置换内幕信息以及利用本次重大资产置换信息进行内幕交易的情形；2、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员不存在因涉嫌本次重大资产置换相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；3、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形；4、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员不存在任何依据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次重大资产置换的情形；如果由于上述说明信息存在虚假陈述，本公司及本公司董事、监事及高级管理人员愿意承担相应法律责任。

备注 11：1、本公司不存在泄露本次重大资产出售内幕信息以及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易的情形；2、本公司不存在因涉嫌本次重大资产出售相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；3、本公司最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形；4、本公司不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

备注 12：1、本次重大资产置换置出资产为本公司所持有的上海海控保联置业有限公司 100%股权、上海海控合联置业有限公司 100%股权、上海海控太联置业有限公司 100%股权、三亚合联建设发展有限公司 100%股权及重庆两江新区格力地产有限公司 100%股权，以及本公司相关对外债务。2、本公司对置出公司的出资已全部缴足，不存在出资不实、抽逃出资或者影响置出公司合法存续的情况。3、本次重大资产置换涉及的置出债务均合法、有效，该等置出债务不存在任何争议及纠纷。4、本公司合法拥有上述置出资产完整的所有权，置出资产不存在权属纠纷。本公司不存

在通过委托、信托或任何其他方式代他人持有置出公司股权的情形，亦不存在任何其他方代本公司持有置出公司股权的情形。除三亚合联股权质押尚未解除外，置出资产未设置其他质押、留置等担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。在本次重大资产置换完成前，本公司保证不就该等置出资产设置质押等任何权利限制。5、本公司拟转让的上述置出资产的权属不存在对本次重大资产置换构成实质影响的尚未了结或本公司可预见的诉讼、仲裁等纠纷，因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本公司承担。6、本公司承诺按照相关协议约定及时进行置出资产的交割，与珠海投资控股有限公司共同妥善处理交易协议签署及履行过程中的任何未尽事宜，履行法律、法规、规范性文件规定的和交易协议约定的其他义务。

备注 13：1、本次重大资产出售标的资产为本公司所持有的格力房产 100%股权。2、本公司对格力房产的出资已全部缴足，不存在出资不实、抽逃出资或者影响格力房产合法存续的情况。本公司合法拥有格力房产完整的所有权，不存在权属纠纷。本公司不存在通过委托、信托或任何其他方式代他人持有格力房产股权的情形，亦不存在任何其他方代本公司持有格力房产股权的情形。标的资产未设置质押、留置等担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。在本次重大资产出售完成前，本公司保证不就该等标的资产设置质押等任何权利限制。3、本公司拟出售的标的资产的权属不存在对本次重大资产出售构成实质影响的尚未了结或本公司可预见的诉讼、仲裁等纠纷，因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本公司承担。4、本公司承诺按照相关协议约定及时进行标的资产的交割，与珠海投捷控股有限公司共同妥善处理交易协议签署及履行过程中的任何未尽事宜，履行法律、法规、规范性文件规定的和交易协议约定的其他义务。

备注 14：1、本次重大资产置换的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本人已提供了本次重大资产置换事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产置换的进程，本人将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。3、本人承诺如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。如本次重大资产置换所披露或者提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人将暂停转让本人在珠免集团拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交珠免集团董事会，由珠免集团董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权珠免集团董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；珠免集团董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

备注 15：1、本次重大资产出售的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本人已提供了本次重大资产出售事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产出售的进程，本人将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。3、本人承诺如本次重大资产出售所披露或者提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人将暂停转让本人在珠免集团拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交珠免集团董事会，由珠免集团董事会代为向

证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权珠免集团董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；珠免集团董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。

备注 16：1、本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2、除陈辉、周优芬、黄一桓、路晓燕存在被采取监管谈话的行政监管措施外，珠免集团现任董事、监事及高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况，不存在其他重大失信行为。3、本人不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚的情形。

备注 17：1、本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2、珠免集团现任董事、高级管理人员最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务，不存在其他重大失信行为。3、本人不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚的情形。4、截至本承诺出具之日，本人作出的公开承诺不存在不规范情形，除正在履行中的承诺外，不存在承诺未履行或到期未履行完毕的情况。

备注 18：除黄一桓、路晓燕存在被采取监管谈话的行政监管措施，高升业存在被采取出具警示函的行政监管措施外，珠免集团现任董事、高级管理人员最近三年内未被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。

备注 19：1、本人不存在泄露本次重大资产置换内幕信息以及利用本次重大资产置换信息进行内幕交易的情形。2、本人不存在因涉嫌本次重大资产置换相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。3、本人最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。4、本人不存在任何依据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次重大资产置换的情形；如果由于上述说明信息存在虚假陈述，本人愿意承担相应法律责任。

备注 20：1、本人不存在泄露本次重大资产出售内幕信息以及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易的情形。2、本人不存在因涉嫌本次重大资产出售相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。3、本人最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。4、珠免集团现任董事、高级管理人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次重大资产出售的情形。

备注 21：珠免集团子公司重庆两江新区格力地产有限公司于 2021 年 1 月 22 日被出具了《闲置土地调查通知书》（两江规资地函[2021]3 号、两江规资地函[2021]4 号）。根据重庆两江新区国土主管部门的证明，上述所涉调查已终止，不存在闲置土地。报告期及至今，除上述情形外，珠免集团及下属子公司列入核查范围的房地产开发项目不存在因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价受到有关主管部门行政处罚、立案调查或经自然资源部门查处且尚未按规定整改的情形；珠免集团及下属子公司报告期内及自 2016 年 9 月 29 日各热点城市新一轮房地产市场调控政策陆续出台至本承诺函出具之日不存在在重点调控的热点城市竞拍“地王”哄抬地价的行为。珠免集团董事、监事、高级管理人员保证上述承诺内容真实、准确、完整，如因珠免集团及下属子公司存在上述违法违规行为，给珠免集团及投资者造成损失的，珠免集团董事、监事、高级管理人员将依法承担相应的赔偿责任。

备注 22：在自查期间，本公司及下属公司列入核查范围的房地产开发项目不存在因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价受到有关主管部门行政处罚、立案调查或经自然资源部门查处且尚未按规定整改的情形。 公司董事、高级管理人员保证上述承诺内容真实、准确、完整。

备注 23：自本次重大资产置换预案披露之日起至本次重大资产置换实施完毕期间，本人不存在减持珠免集团股份的计划。本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，若因本人违反本承诺函项下承诺内容而导致珠免集团受到损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。

备注 24：自上市公司首次披露本次重大资产出售相关信息之日起至本次重大资产出售实施完毕期间，本人不存在减持珠免集团股份的计划。

备注 25：1、本人将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。2、本人将尽最大努力促使公司填补即期回报措施的实现。3、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。4、本人全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人对公司的职责之必须的范围内发生，本人严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。5、本人将严格遵守相关法律法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等监管机构规定和规则以及公司制度规章关于董事、高级管理人员行为规范的要求，不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。6、本人将尽责促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会和股东大会审议该薪酬制度议案时投赞成票（如有投票/表决权）。7、若公司未来实施员工股权激励，本人将全力支持公司将该员工激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在公司董事会或股东大会审议该员工股权激励议案时投赞成票（如有投票/表决权）。8、本承诺出具后，如监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求的，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。9、若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

备注 26：1、本公司已提供了本次重大资产置换事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致的和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产置换的进程，本公司将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。3、如本次重大资产置换所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司将暂停转让本公司在珠免集团拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交珠免集团董事会，由珠免集团董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权珠免集团董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；珠免集团董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

备注 27：海投公司承诺，如置入资产于 2024 年交割，则免税集团收益法评估部分于 2024 年度、2025 年度、2026 年度实现的净利润分别不低于人民币 56,704.63 万元、61,987.65 万元、66,071.40 万元；如置入资产于 2025 年交割，则免税集团收益法评估部分于 2025 年度、2026 年度、2027 年度实现的净利润分别不低于人民币 61,987.65 万元、66,071.40 万元、69,369.88 万元。

备注 28:1、本公司拟通过本次重大资产置换置入珠免集团的标的资产为本公司所持免税集团的 51%股权。2、本公司对免税集团的出资已全部缴足，不存在出资不实、抽逃出资或者影响免税集团合法存续的情况。3、本公司合法拥有上述标的资产完整的所有权，标的资产不存在权属纠纷。

本公司不存在通过委托、信托或任何其他方式代他人持有免税集团股权的情形，亦不存在任何其他方代本公司持有免税集团股权的情形。标的资产未设置任何质押、留置等担保权和其他第三方权利或其他限制转让的合同或约定，亦不存在被查封、冻结、托管等限制其转让的情形。在本次重大资产置换完成前，本公司保证不就该等标的资产设置质押等任何权利限制。4、本公司拟转让的上述标的资产的权属不存在尚未了结或本公司可预见的诉讼、仲裁等纠纷，如因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本公司承担。5、本公司承诺按照相关协议约定及时进行标的资产的权属变更，与珠免集团共同妥善处理交易协议签署及履行过程中的任何未尽事宜，履行法律、法规、规范性文件规定的和交易协议约定的其他义务。

备注 29：对于免税集团位于拱北口岸联检楼、九洲港口岸客运联检楼内的未取得权属证书的房屋，若因该等无证房产存在争议及纠纷或被相关部门收回并引致免税集团损失的，本公司将与政府部门积极沟通，尽力达成妥善的处理方案。若因此引致损失的，本公司承诺向珠免集团进行补偿。

备注 30：1、继续保证上市公司的独立性，不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。2、自本承诺函出具之日起至本次重大资产置换实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3、若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关管理措施。

备注 31：本公司不存在自本次重大资产置换预案披露之日起至本次重大资产置换实施完毕期间减持珠免集团股份的计划。本承诺函自签署之日起对本公司具有法律约束力，若因本公司违反本承诺函项下承诺内容而导致珠免集团受到损失的，本公司将依法承担相应赔偿责任。

备注 32：本公司将善意履行作为珠免集团股东的义务，不利用本公司所处的地位，就珠免集团与本公司或本公司控制的其他公司相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使珠免集团的股东大会或董事会作出侵犯珠免集团和其他股东合法权益的决议。如果珠免集团必须与本公司或本公司控制的其他公司发生任何关联交易，则本公司承诺将促使上述交易的价格以及其他协议条款和交易条件是在公平合理且如同与独立第三者的正常商业交易的基础上决定。如本公司违反上述承诺给珠免集团造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给珠免集团造成的全部损失。

备注 33：1、鉴于本次重大资产置换完成后珠免集团仍存在部分保留的房地产业务，若珠免集团未能在五年内整体退出房地产业务，本公司承诺在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提且与珠免集团达成合意及履行必要的审批程序后，以公允的市场价格承接珠免集团届时尚未去化或处置完毕的房地产业务。2、在珠免集团整体退出并不再从事经营房地产业务之前，除现有的房地产项目外，本公司不会以任何形式新增其他房地产业务（但置出公司因土地置换或收回补偿形成的新的房地产项目除外）。3、就置出公司涉及的房地产业务，本公司同意在本次重大资产置换完成后托管给珠免集团。4、本公司控制的新盛景、凤凰盛景（原名珠海市场名房产开发有限公司）涉及商业物业运营管理业务，与珠免集团从事的房地产业务存在潜在的同业竞争。就新盛景及凤凰盛景涉及的商业物业运营管理业务，基于审慎原则，本公司同意在本次重大资产置换完成后一并托管给珠免集团。5、除前述情形外，本公司或本公司控制的其他公司将不以任何方式（包括但不限于单独经营、合资经营、或在另一公司或企业拥有控股股份）参与任何与珠免集团业务相同或者类似的主营业务及其他构成或可能构成竞争的业务活动，以避免本公司或本公司控制的其他公司与珠免集团构成同业竞争。如本公司违反上述承诺给珠免集团造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给珠免集团造成的全部损失。

备注 34：本公司将继续采取切实、有效的措施完善珠免集团的公司治理结构，并保证本公司及其关联人与珠免集团在人员、财务、资产、机构、业务等方面相互独立。如本公司违反上述承诺给珠免集团造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给珠免集团造成的全部损失。

备注 35：珠免集团子公司重庆两江新区格力地产有限公司于 2021 年 1 月 22 日被出具了《闲置土地调查通知书》（两江规资地函[2021]3 号、两江规资地函[2021]4 号）。根据重庆两江新区国土主管部门的证明，上述所涉调查已终止，不存在闲置土地。除上述情形外，珠免集团及其控股子公司列入核查范围的房地产开发项目不存在因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价受到有关主管部门行政处罚、立案调查或经自然资源部门查处且尚未按规定整改的情形；珠免集团及其控股子公司报告期内及自 2016 年 9 月 29 日各热点城市新一轮房地产市场调控政策陆续出台至本承诺函出具之日不存在在重点调控的热点城市竞拍“地王”，哄抬地价的行為。本公司保证上述承诺内容真实、准确、完整，如因珠免集团及其控股子公司存在上述违法违规行为，给珠免集团及投资者造成损失的，本公司将依法承担相应的赔偿责任。

备注 36：就本次划转所涉税事项，若因本次划转相关方未按照法律法规的规定履行税务申报、缴纳、代扣代缴等义务而导致免税集团及被税务主管部门追缴税款或被税务主管部门处罚以及因此遭受其他损失，本公司同意按照本次重大资产置换所涉免税集团股权比例（即 51%比例）足额向免税集团补偿前述损失。

备注 37：1、免税集团持有的位于拱北迎宾南路 1188 号华融时代广场商业裙楼的二层及三层的房产以及位于拱北口岸出境通道的房产均已无偿划转至本公司。据此，本次重大资产置换置入资产不包含前述已划转的房产。2、免税集团将其持有的位于吉大景山路 220 号的划拨土地及其地上建筑物免税商场及其对应的拆迁补偿权益已无偿划转至珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司；免税集团将其持有珠海海天国际贸易展览集团有限公司 100%股权、珠海国贸购物广场有限公司 100%股权、珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司 100%股权和珠海市新恒基发展有限公司 50%股权已无偿划转至珠海市新盛景投资有限公司。据此，本次重大资产置换置入资产不包含前述已划转的资产。3、免税集团对珠海市凤凰盛景商业有限公司（原名珠海市场名房产开发有限公司）截至 2022 年 11 月 30 日的其他应收账款（截至 2022 年 11 月 30 日的期末余额为 15,126,183.09 元，已全额计提坏账准备）已无偿划转至本公司。据此，本次重大资产置换置入资产不包含前述其他应收账款。4、免税集团全资子公司珠免国际有限公司（原名恒超发展有限公司）因与永生国际海产集团有限公司、满利泰发展有限公司、永生国际冻品有限公司等货款纠纷一事已计提的坏账准备全额予以核销。根据本公司与免税集团之间的相关安排，由该纠纷产生的一切费用（包括但不限于诉讼费、律师费等）、责任及损失由本公司承担，收益亦归本公司所有。5、除本函披露的事项外，置入资产的估值事宜根据届时经主管国资部门核准/备案的评估报告予以确定。6、本公司已全部知悉并接受，重庆两江位于两江新区的 B29-其他商务用地需解除原用地性质开发限制调整为无限制其他商务用地事宜，针对该事宜涉及重庆两江需补缴地价款，且基于此其 P22-1/01 地块项上不动产存在被查封及 P19-4/01、P23-1/01 地块项上不动产存在无法在网上签署《购房买卖合同》并办妥登记备案手续的情形。本公司确认及承诺不会由于前述相关不动产存在的瑕疵情况追究珠免集团的责任，不会因此要求珠免集团赔偿、补偿或承担任何责任。

备注 38：1、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2、除本公司存在被采取出具警示函的行政监管措施、受到上海证券交易所通报批评的纪律处分、陈辉存在被采取监管谈话的行政监管措施外，本公司及本公司董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所其他纪律处分等情况。

备注 39：1、本公司依法设立并有效存续，不存在依据有关法律、行政法规或组织性文件需要终止的情形。2、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员均不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况，最近 36 个月不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

备注 40: 1、本公司及本公司董事、监事及高级管理人员不存在泄露本次重大资产置换内幕信息以及利用本次重大资产置换信息进行内幕交易的情形。2、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌本次重大资产置换相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。3、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员最近 36 个月内,不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。4、本公司及本公司董事、监事、高级管理人员不存在任何依据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次重大资产置换的情形。如果由于上述说明信息存在虚假陈述,本公司及本公司董事、监事及高级管理人员愿意承担相应法律责任。

备注 41: 本公司将及时向珠免集团提供本次重大资产置换的相关信息,并保证所提供的信息真实、准确、完整,如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给珠免集团造成损失的,将依法承担赔偿责任。

备注 42: 1、本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2、除陈辉存在被采取监管谈话的行政监管措施外,本公司及现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚,也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形;亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。

备注 43: 1、本公司已提供了本次重大资产出售事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明,不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处;所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的;所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的,并已履行该等签署和盖章所需的法定程序,获得合法授权;所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产出售的进程,本公司将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件,并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。

备注 44: 1、本公司依法设立并有效存续,不存在依据有关法律、行政法规或组织性文件需要终止的情形。2、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。3、本公司最近五年内未受到过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚,也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形;亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所其他纪律处分等情况。

备注 45: 公司不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

备注 46: 1、本公司不存在泄露本次重大资产出售内幕信息以及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易的情形;2、本公司不存在因涉嫌本次重大资产出售相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形;3、本公司最近 36 个月内,不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。

备注 47: 1、本人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2、本人最近五年内未受到过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚,也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形;亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况,不存在其他重大失信行为。3、本人不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁或行政处罚的情形。

备注 48：投捷控股现任董事、高级管理人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

备注 49：1、本人不存在泄露本次重大资产出售内幕信息以及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易的情形。2、本人不存在因涉嫌本次重大资产出售相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。3、本人最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。

备注 50：1、本公司已提供了本次重大资产出售事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明，不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处；所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的；所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序，获得合法授权；所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产出售的进程，本公司将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件，并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。3、如本次重大资产出售所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司将暂停转让本公司在珠免集团拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交珠免集团董事会，由珠免集团董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权珠免集团董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；珠免集团董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。

备注 51：1、本公司依法设立并有效存续，不存在依据有关法律、行政法规或组织性文件需要终止的情形。2、本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。3、本公司最近三年内未受到过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所其他纪律处分等情况。4、截至本承诺出具之日，本公司作出的公开承诺不存在不规范情形，除正在履行中的承诺外，不存在承诺未履行或到期未履行完毕的情况。

备注 52：本公司不存在自上市公司首次披露本次重大资产出售相关信息之日起至本次重大资产出售实施完毕期间减持珠免集团股份的计划。

备注 53：1、本公司不存在泄露本次重大资产出售内幕信息以及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易的情形；2、本公司不存在因涉嫌本次重大资产出售相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；3、本公司最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。

备注 54：本公司不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

备注 55：1、本次重大资产出售完成后，本公司及其关联方将尽量减少并规范与上市公司及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业与上市公司将遵循市场交易的公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序。2、本公司保证本公司、本公司控制的其他企业及关联方将不通过与上市公司及其控制的企业关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其控制的企业承担任何不正当的义务。3、本公司将促使本公司、本公司控制的其他企业及关联方不通过与上市公司之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损上市公司及其中小股东利益的关联交易。4、本承诺在本公司作为上市公司控股股东期间持续有效。

备注 56: 本公司作为珠免集团控股股东期间, 将继续采取切实、有效的措施完善珠免集团的公司治理结构, 并保证本公司及其关联人与珠免集团在人员、财务、资产、机构、业务等方面相互独立。

备注 57: 在自查期间, 珠免集团及下属公司列入核查范围的房地产开发项目不存在因闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价受到有关主管部门行政处罚、立案调查或经自然资源部门查处且尚未按规定整改的情形。

备注 58: 1、本人已提供了本次重大资产出售事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明, 不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处; 所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的; 所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的, 并已履行该等签署和盖章所需的法定程序, 获得合法授权; 所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产出售的进程, 本人将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件, 并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。3、如本次重大资产出售所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的, 在形成调查结论以前, 本公司将暂停转让本公司在珠免集团拥有权益的股份, 并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交珠免集团董事会, 由珠免集团董事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定; 未在两个交易日内提交锁定申请的, 授权珠免集团董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定; 珠免集团董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息的, 授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。

备注 59: 1、本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2、本人最近三年内未受到过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚, 也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形; 亦不存在未按期偿还大额债务、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所其他纪律处分等情况。3、截至本承诺出具之日, 本人作出的公开承诺不存在不规范情形, 除正在履行中的承诺外, 不存在承诺未履行或到期未履行完毕的情况。

备注 60: 自上市公司首次披露本次重大资产出售相关信息之日起至本次重大资产出售实施完毕期间, 本人不存在减持珠免集团股份的计划。

备注 61: 1、本人不存在泄露本次重大资产出售内幕信息以及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易的情形。2、本人不存在因涉嫌本次重大资产出售相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。3、本人最近 36 个月内, 不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。

备注 62: 本公司现任董事、高级管理人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

备注 63: 1、本公司已提供了本次重大资产出售事宜在现阶段所必需的、真实、准确、完整、有效的文件、材料或口头的陈述和说明, 不存在任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处; 所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件是一致和相符的; 所提供的文件、材料上的签署、印章是真实的, 并已履行该等签署和盖章所需的法定程序, 获得合法授权; 所有陈述和说明的事实均与所发生的事实一致。2、根据本次重大资产出售的进程, 本公司将依据相关法律、法规、规章、中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定及时提供相关信息和文件, 并保证继续提供的信息和文件仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。3、如本次重大资产出售所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的, 在形成调查结论以前, 本公司将暂停转让本公司在珠免集团拥有权益的股份, 并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交珠免集团董事会, 由珠免集团董

事会代为向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权珠免集团董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；珠免集团董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。

备注 64：本公司作为珠免集团间接控股股东期间，将继续采取切实、有效的措施完善珠免集团的公司治理结构，并保证本公司及其关联人与珠免集团在人员、财务、资产、机构、业务等方面相互独立。

备注 65：1、本次重大资产出售完成后，本公司及其关联方将尽量减少并规范与上市公司及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业与上市公司将遵循市场交易的公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序。2、本公司保证本公司、本公司控制的其他企业及关联方将不通过与上市公司及其控制的企业的关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其控制的企业承担任何不正当的义务。3、本公司将促使本公司、本公司控制的其他企业及关联方不通过与上市公司之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损上市公司及其中小股东利益的关联交易。4、本承诺在本公司作为上市公司间接控股股东期间持续有效。

备注 66：1、上市公司的业务定位 本次重大资产出售完成后，本公司将上市公司作为本公司控制的、主要从事免税业务为核心的大消费等业务运营的专业平台，鼓励上市公司在该领域长期发展、做强做大，支持上市公司不断提升竞争优势，并将采取有效措施避免与其主营业务产生同业竞争。2、避免同业竞争的承诺 本公司将采取必要措施，在符合法律、法规及上市监管规定的前提下，督促本公司控制的下属企业未来不会从事可能造成对珠免集团的主营业务构成重大不利影响同业竞争的业务。上述承诺自本次重大资产出售实施完成之日起在本公司作为珠免集团间接控股股东期间有效。

备注 67：1、本公司不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2、本公司最近五年内未受到过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所其他纪律处分等情况。3、截至本承诺出具之日，本公司作出的公开承诺不存在不规范情形，除正在履行中的承诺外，不存在承诺未履行或到期未履行完毕的情况。

备注 68：1、本公司及本公司董事、高级管理人员不存在泄露本次重大资产出售内幕信息以及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易的情形；2、本公司及本公司董事、高级管理人员不存在因涉嫌本次重大资产出售相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形；3、本公司及本公司董事、高级管理人员最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形；本公司及本公司董事、高级管理人员不存在任何依据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次重大资产出售的情形。

备注 69：本公司及本公司董事、高级管理人员将及时向珠免集团提供本次重大资产出售的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整。

备注 70：1、本公司及本公司董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。2、本公司及本公司董事、高级管理人员最近三年内未受到过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取其他行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。

备注 71：1、本公司及本公司董事、高级管理人员不存在泄露本次重大资产出售内幕信息以及利用本次重大资产出售信息进行内幕交易的情形。2、本公司及本公司董事、高级管理人员不存在因涉嫌本次重大资产出售相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查之情形。3、本公司及本公司董事、高级管理人员最近 36 个月内，不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任之情形。本公司及本公司董事、高级管理人员不存在任何依据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与本次重大资产出售的情形。

备注 72：1、截至本承诺函出具之日，本次担保中本公司及子公司的主债务余额合计为 1,617,112,623.62 元，珠免集团及子公司提供的担保余额合计为 1,617,112,623.62 元。2、本公司承诺自本公司交割至投捷控股之日起 6 个月内，本次担保均应解除或终止，同时自珠免集团、投捷控股和本公司签署《担保安排协议》之日起至本次担保解除或终止期间，本公司将不会新增本次担保项下的债务余额，承诺不会让珠免集团及子公司提供的担保余额增加。

备注 73：2015 年 6 月就公司非公开发行股票相关事项出具承诺：若珠免集团存在《珠免集团股份有限公司关于公司 2015 年度非公开发行股票涉及用地和房地产销售之专项自查报告》未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海投资控股有限公司将按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。

备注 74：2015 年 7 月就公司非公开发行股票相关事项出具承诺：若珠免集团存在《珠免集团股份有限公司关于公司 2015 年度非公开发行股票涉及用地和房地产销售之专项自查报告》未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海市国资委将依法行使股东权利，督促珠免集团控股股东海投公司按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。

备注 75：2015 年 7 月就公司非公开发行股票相关事项出具承诺：如珠免集团及下属子公司因存在自查范围内未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，将依法承担相应的赔偿责任。

备注 76：2015 年 11 月就公司非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因珠免集团及其控股子公司存在未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团及其投资者造成损失的，海投公司自愿承担相应的赔偿责任。

备注 77：2015 年 12 月就公司非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：若珠免集团存在《珠免集团股份有限公司关于房地产业务开展情况的专项自查报告》中未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海市国资委将依法行使股东权利，督促珠免集团控股股东海投公司按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应赔偿责任。

备注 78：2015 年 12 月就公司非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因公司及控股子公司存在未披露的土地闲置等违法违规行为，给公司及其投资者造成损失的，公司董事、监事、高级管理人员自愿承担相应的赔偿责任。

备注 79：2017 年 11 月就公司公开发行公司债券与非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因珠免集团及其控股子公司存在未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售及哄抬房价违法违规行为，给珠免集团及其投资者造成损失的，本公司自愿承担相应的赔偿责任。

备注 80：2017 年 11 月就公司公开发行公司债券与非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：若珠免集团存在《自查报告》中未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售及哄抬房价违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海市国资委将依法行使股东权利，督促珠免集团控股股东海投公司按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应赔偿责任。

备注 81：2017 年 11 月就公司公开发行公司债券与非公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因公司及控股子公司存在未披露的土地闲置等违法违规行为，给公司及其投资者造成损失的，公司董事、监事、高级管理人员自愿承担相应的赔偿责任。

备注 82：2020 年 3 月就公司公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因珠免集团及其控股子公司存在未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售及哄抬房价违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，将承担相应的赔偿责任。

备注 83：2020 年 3 月就公司公开发行公司债券相关事宜出具承诺：若珠免集团存在《自查报告》中未披露的土地闲置等违法违规行为，给珠免集团和投资者造成损失的，珠海市国资委将依法行使股东权利，督促珠免集团控股股东海投公司按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担相应赔偿责任。

备注 84：2020 年 3 月就公司公开发行公司债券相关事宜出具承诺：如因公司及下属公司存在房地产业务相关违法违规行为，给公司及其债券持有人造成损失的，公司董事、监事、高级管理人员将依法承担相应的赔偿责任。

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

□适用 √不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

√本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
公司子公司珠海保联和洪湾渔港因买卖合同纠纷被起诉	《关于累计诉讼、仲裁事项》的公告（公告编号：2026-038）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉 (申请) 方	应诉 (被申 请)方	承担连 带责任 方	诉讼仲 裁类型	诉讼 (仲裁) 基本情 况	诉讼(仲 裁)涉及 金额	诉讼 (仲裁) 是否形 成预计 负债及 金额	诉讼 (仲裁) 进展情 况	诉讼 (仲裁) 审理结 果及影 响	诉讼 (仲裁) 判决执 行情况
姚某	珠海洪湾中心渔港发展有限公司（第三人）	无	诉讼	原告与公司子公司存在建设工程施工合同纠纷，要求赔偿各类损失	400.18	否	已开庭审理，尚未判决	-	-
陕西昊东生物科技有限公司、陕西鑫德进出口有限责任公司	珠海珠免集团股份有限公司	无	诉讼	原告与公司存在合同纠纷，向法院提起诉讼，要求公司返还其因履行担保责	1,226.13	否	案件进入重审程序	-	-

				任超额支付债务所产生的本金及利息损失。					
--	--	--	--	---------------------	--	--	--	--	--

(三) 其他说明

√适用□不适用

根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，公司于 2026 年 4 月 21 日、2026 年 5 月 29 日、2026 年 7 月 8 日披露了《关于累计诉讼、仲裁事项的公告》（公告编号：2026-025、2026-030、2026-038），截至公告披露日，剩余未结诉讼 11 起，累计金额 2,766.41 万元。

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

□适用√不适用

免税公司联营企业珠海经济特区金叶酒店有限公司（以下简称“金叶酒店”）存在超建情形，于 2025 年 11 月收到珠海市香洲区城市管理和综合执法局下发的《行政处罚决定书》，决定没收超建违法所得 2,015.45 万元,不并处罚款。2025 年 12 月，金叶酒店就行政处罚决定申请行政复议。2026 年 4 月，金叶酒店收到香洲区人民政府《中止行政复议审查通知书》，因该案件需要协调解决争议，决定中止对本案的审查，恢复审查时间另行通知。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用√不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用√不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用□不适用

公司于 2026 年 4 月 17 日召开的第九届董事会第二次会议和 2026 年 5 月 13 日召开的 2025 年年度股东会审议通过了《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》，对公司 2026 年度可能与间接控股股东华发集团及其下属子公司（包括海投公司）及其他关联方发生的日常关联交易进行了预计。报告期内，公司日常关联交易相关业务正常开展，交易金额在预计额度范围之内。关于 2025 年度日常关联交易的相关情况，详见公司于 2026 年 4 月 21 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告（公告编号：2026-021）。

3、 临时公告未披露的事项

□适用√不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用√不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

公司于 2025 年 11 月 17 日召开第八届董事会第四十一次会议，于 2025 年 12 月 1 日召开第八届董事会第四十二次会议，于 2025 年 12 月 17 日召开 2025 年第五次临时股东会，审议通过《关于本次重大资产出售暨关联交易方案的议案》《关于拟就标的公司为公司提供担保向其支付担保费并提供反担保暨关联交易的议案》等与重大资产重组相关的议案，同意公司向投捷控股转让格力房产 100%股权，交易对方以现金方式支付交易对价。同时为保障公司的资金安全和融资能力，根据公司与投捷控股、格力房产签订的附生效条件的《担保安排协议》，各方确认并同意，在格力房产 100%股权交割至投捷控股之日起，格力房产及其下属子公司为珠免集团及其下属子公司（不含标的公司）提供的担保在交割日起 6 个月内继续有效，彼时的担保余额为 16.44 亿元。就前述担保，投捷控股同意为珠免集团提供反担保，并按照协议约定由格力房产支付担保费。

2026 年 1 月 27 日，公司披露《关于出售子公司股权过户完成的公告》，公司收到了珠海市香洲区市场监督管理局出具的工商变更登记文件，格力房产已经办理完毕本次股权转让的工商变更登记手续，公司已将所持格力房产 100%股权过户至投捷控股名下。

2026 年 6 月 24 日，公司披露《关于解除担保的进展公告》，公司与投捷控股、格力房产签订了《担保及反担保解除协议》，各方同意，前述《担保安排协议》自 2026 年 6 月 21 日起终止。除协议另有约定外，《担保安排协议》项下各方的权利义务不再履行，任何一方不得依据《担保安排协议》向其他方主张任何权利。鉴于尚有部分担保事项未完成变更登记手续，公司将根据债权人相关批复积极协调各方，尽快完成后续解除担保手续。

截至报告披露日，上述担保事项中的 13.81 亿元已完成担保责任完全解除，尚有 2.63 亿元涉及公司为格力房产提供的信用及抵押担保事项未完成担保解除变更登记手续，涉及的金融机构贷款到期日为 2027 年 5 月 29 日。目前，格力房产及投捷控股根据协议约定，正在推进与相关金融机构协商办理担保解除变更登记手续，公司已进行提示。

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	转 让 资 产 的 账 面 价 值	转 让 资 产 的 评 估 价 值	转 让 价 格	关联 交易 结算 方式	转 让 资 产 获 得 的 收 益	交 易 对 公 司 经 营 成 果 和 财 务 状 况 的 影 响 情 况	交 易 价 格 与 账 面 价 值 或 评 估 价 值、 市 场 公 允 价 值 差 异 较 大 的 原 因
珠 海 华 发 创 新 投 资 控 股 有 限 公 司	股 东 的 子 公 司	股 权 转 让	转 让 税 司 公 持 有 的 海 市 资	评 估 值	600	567.4 6	567. 46	现 金 支 付	不 适 用	无	不 适 用

（以下简称“华发创新”）			数 字 科 技 有 限 公 司 7.5% 股权								
--------------	--	--	-------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

资产收购、出售发生的关联交易说明

鉴于上述关联交易金额较小，公司总办会于 2026 年 3 月审议通过《关于向华发创新非公开协议转让免税公司持有的数科公司 7.5%股权的议案》，同意免税公司以备案的评估值 567.46 万元通过非公开协议向华发创新转让所持有的国资数科公司 7.5%股权。截至报告披露日，相关工商变更登记手续尚在办理中，交易款项尚未到账。

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☒适用 ☐不适用

公司实施重大资产重组时，海投公司承诺：珠海免税收益法评估部分于 2024 年度、2025 年度、2026 年度实现的净利润（业绩承诺口径）分别不低于人民币 56,704.63 万元、61,987.65 万元、66,071.40 万元。2026 年 4 月 21 日，公司披露《关于重大资产置换暨关联交易之 2025 年度盈利预测实现情况说明的公告》，珠海免税收益法评估部分 2025 年度实现净利润（业绩承诺口径）为 65,743.57 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，珠海免税收益法评估部分于 2024-2025 年累计实现净利润（业绩承诺口径）为 142,271.87 万元，已实现 2024、2025 年度业绩承诺。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 4 月 17 日召开的第九届董事会第二次会议和于 2026 年 5 月 13 日召开的 2025 年年度股东会审议通过了《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》，同意 2026 年度与财务公司和关联金融机构开展金融类日常关联交易，包括存款、贷款、申请融资授信额度等；向华发投控及其下属公司申请保函额度、融资额度。

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

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

1、存款业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
珠海华发集团财务有限公司	其他	80亿元	0.35%-2.30%	436,429.11	1,852,498.80	1,996,988.33	291,939.58
合计	/	/	/	436,429.11	1,852,498.80	1,996,988.33	291,939.58

2、贷款业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
珠海华发集团财务有限公司	其他	100亿元	2.11%-5.70%	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	/	/	/	0.00	0.00	0.00	0.00

3、授信业务或其他金融业务

□适用 √不适用

4、其他说明

√适用 □不适用

公司于2026年4月17日召开的第九届董事会第二次会议审议通过了《关于对珠海华发集团财务有限公司风险评估报告的议案》，具体详见公司于2026年4月21日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

公司于2026年8月27日召开的第九届董事会第七次会议审议通过了《珠海华发集团财务有限公司2026年半年度风险持续评估报告》，具体详见公司于2026年8月29日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项**

√适用 □不适用

1、 托管情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
海投公司	珠免集团	新盛景、凤凰盛景和三亚合联除房地产开发业务外的其他业务的运营管理	不适用	2025年12月17日	托管资产不再是海投公司控股子公司，或协商一致终止委托	942,900.00	合同	无	是	控股股东
珠免集团	格力房产	万联海岛的运营管理工作	不适用	2025年12月17日	万联海岛不再是珠免集团控股子公司，或协商一致终止委托	-21,450.00	合同	无	是	其他关联人

托管情况说明

根据公司 2024 年重大资产置换、2025 年重大资产出售相关房地产开发业务和商业运营业务的安排，为明确重组中《托管协议》《托管协议之补充协议》《托管协议之补充协议（二）》中的相关事宜，珠免集团、海投公司及格力房产于 2025 年 11 月 17 日签署了附生效条件的《托管协议之补充协议（二）》，海投公司委托珠免集团负责新盛景、凤凰盛景，约定托管费用 85,800 元/年，三亚合联的除房地产业务以外的其他业务的运营管理工作另行协商约定；珠免集团委托格力房产负责万联海岛的运营管理，约定托管费用 42,900 元/年。2025 年 12 月 17 日，公司完成股东会等程序，《托管协议之补充协议（二）》正式生效。

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
珠免集团	公司本部	重庆两江	0	2024-12-25	2024-12-25	2026-9-30	连带责任担保	不适用	无	是	否	/	/	是	母公司的全资子公司
珠免集团	公司本部	珠海格力建材有限公司	0	2025-12-22	2025-12-22	2026-6-22	连带责任担保	不适用	其中0.09亿元由洪湾渔港提供抵押担保	是	否	/	/	是	其他关联方
珠免集团	公司本部	珠海鼎元生态农业有限公司	0	2025-12-22	2025-12-22	2026-6-22	连带责任担保	不适用	无	是	否	/	/	是	其他关联方
珠免集团	公司本部	格力房产	2.63	2025-12-22	2025-12-22	2026-6-22	连带责任担保	尚在履行中	其中2.63亿元由洪湾渔港提供抵押担保	否	不适用	/	/	是	其他关联人
珠免集团	公司本部	广东粤财融资担保集	4	2025-6-5	2026-3-11	2031-3-11	质押担保	尚在履行中	珠免集团持有的免税	否	否	/	/	否	不适用

		团有限 公司							公司股 权提供 质押担 保						
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）									-13.43						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）									6.63						
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计									-17.32						
报告期末对子公司担保余额合计（B）									23.59						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）									30.22						
担保总额占公司净资产的比例(%)									5363.39%						
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）									2.63						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金 额（D）									25.17						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）									29.93						
上述三项担保金额合计（C+D+E）									57.73						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明									不适用						
担保情况说明									公司为广东粤财融资担保集团有限公司对公司发行“26珠免01”公司债提供的保证担保提供股权质押反担保，质押物为公司持有的免税公司股权。公司下属子公司免税公司对公司及下属子公司提供融资担保，担保余额为27.12亿元。						

注：2026 年 6 月 24 日，公司披露《关于解除担保的进展公告》，公司与投捷控股、格力房产签订了《担保及反担保解除协议》，各方同意，前述《担保安排协议》自 2026 年 6 月 21 日起终止。除协议另有约定外，《担保安排协议》项下各方的权利义务不再履行，任何一方不得依据《担保安排协议》向其他方主张任何权利。鉴于尚有部分担保事项未完成变更登记手续，公司将根据债权人相关批复积极协调各方，尽快完成后续解除担保手续。截至本公告披露日，上述担保事项中的 13.81 亿元已完成担保责任完全解除，尚有 2.63 亿元涉及公司为格力房产提供的信用及抵押担保事项未完成担保解

除变更登记手续，涉及的金融机构贷款到期日为 2027 年 5 月 29 日。目前，格力房产及投捷控股根据协议约定，正在推进与相关金融机构协商办理担保解除变更登记手续，公司已进行提示。

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	50,078
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持 股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份状态	数量	
珠海投资 控股有限 公司	0	847,339, 780	44.95	0	质押	293,00 0,000	国有法 人
冯骏驹	23,975,594	37,273,4 70	1.98	0	未知		境内自 然人
李俊强	773,500	17,204,1 00	0.91	0	未知		境内自 然人
香港中央 结算有限 公司	3,326,372	15,728,4 39	0.83	0	无		其他
王永杰	4,795,000	10,050,8 00	0.53	0	未知		境内自 然人
高龙伟	3,548,000	9,680,90 0	0.51	0	未知		境内自 然人
张艳波	3,969,100	6,689,20 0	0.35	0	未知		境内自 然人

李欣立	1,650,000	6,150,078	0.33	0	未知		境内自然人
扈斌	467,900	5,678,900	0.30	0	未知		境内自然人
胡韩	0	5,275,900	0.28	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
珠海投资控股有限公司	847,339,780	人民币普通股	847,339,780				
冯骏驹	37,273,470	人民币普通股	37,273,470				
李俊强	17,204,100	人民币普通股	17,204,100				
香港中央结算有限公司	15,728,439	人民币普通股	15,728,439				
王永杰	10,050,800	人民币普通股	10,050,800				
高龙伟	9,680,900	人民币普通股	9,680,900				
张艳波	6,689,200	人民币普通股	6,689,200				
李欣立	6,150,078	人民币普通股	6,150,078				
扈斌	5,678,900	人民币普通股	5,678,900				
胡韩	5,275,900	人民币普通股	5,275,900				
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知股东珠海玖思投资有限公司为公司控股股东珠海投资控股有限公司的下属全资子公司，为一致行动人；股东珠海投资控股有限公司与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
格力地产股份有限公司2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23 格地 01	250772	2023 年 04 月 18 日	2023 年 04 月 19 日	-	2028 年 04 月 19 日	10.2	2.5	单利按年付息，到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所	中信建投证券有限责任公司	中信建投证券有限责任公司	拥有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 A 股证券账户的专业投资者中的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）	在上海证券交易所转让，并面向专业机构投资者交易，交易方式包括点击成交、询	否

														价成交、竞买成交和协商成交	
珠海珠免集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	26 珠免 01	281481	2026 年 3 月 10 日	2026 年 3 月 11 日	-	2029 年 3 月 11 日	4	2.3	单利按年付息，到期一次还本，利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所	中信建投证券有限责任公司	中信建投证券有限责任公司	拥有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 A 股证券账户的专业投资者中的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）	在上海证券交易所转让，并面向专业机构投资者交易，交易方式包括点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施
☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况
☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况
☐适用 ☒不适用

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☒公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 ☐本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
281481	26 珠免 01	否	不适用	4	0	0

2、 募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、 募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
281481	26 珠免 01	4	4	0	0	0	0	0

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
281481	26 珠免 01	不适用	本期债券的募集资金用于偿还有息债务。本次偿还存量有息债务共计四笔，对应债务本金合计人民币 4 亿元。

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

(4) 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(5) 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

(6) 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
281481	26 珠免 01	用于偿还有息债务	用于偿还有息债务	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☒不涉及违规或者整改情形 ☐涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☐适用 ☒不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）	变动原因
流动比率	1.41	1.36	3.68	
速动比率	1.17	1.15	1.74	
资产负债率（%）	90.10	81.24	增加 8.86 个百分点	
	本报告期（1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	42,943,407.90	-274,575,527.93	不适用	净利润扭亏为盈所致
EBITDA 全部债务比	0.05	0.03	66.67	净利润扭亏为盈所致
利息保障倍数	2.99	1.32	126.52	净利润扭亏为盈所致
现金利息保障倍数	3.13	1.86	68.28	现金利息减少所致
EBITDA 利息保障倍数	3.12	1.44	116.67	净利润扭亏为盈所致
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 珠海珠免集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	5,578,227,588.89	6,193,590,888.23
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4		366,820,745.23
应收账款	七、5	75,655,673.96	82,604,747.62
应收款项融资			
预付款项	七、8	23,983,042.56	4,707,522.15
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	61,253,488.18	99,327,171.69
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	1,553,982,930.90	1,568,058,915.23
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	七、12	1,701,995,850.84	1,642,892,459.44
其他流动资产	七、13	54,336,347.42	59,677,048.96
流动资产合计		9,049,434,922.75	10,017,679,498.55
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14	5,115,107.00	5,144,162.75
其他债权投资			
长期应收款	七、16	2,184,944,479.84	2,184,944,479.84
长期股权投资	七、17	828,217,816.80	846,138,423.52
其他权益工具投资	七、18	405,889,558.11	406,830,161.25
其他非流动金融资产	七、19	51,525,221.49	52,416,639.41
投资性房地产	七、20	547,764,794.00	516,467,850.00
固定资产	七、21	135,664,597.01	143,719,176.13
在建工程	七、22	7,203,724.93	1,984,313.59
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	158,022,293.77	170,655,408.87
无形资产	七、26	30,143,366.96	29,981,932.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	61,382,439.84	69,416,903.38
递延所得税资产	七、29	64,977,597.93	39,454,839.22
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,480,850,997.68	4,467,154,290.84
资产总计		13,530,285,920.43	14,484,833,789.39
流动负债：			
短期借款	七、32	4,545,802,973.42	5,231,602,064.11
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	七、33	8,157,906.42	15,333,677.23
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	374,890,975.18	307,753,159.66
预收款项			
合同负债	七、38	16,858,528.97	19,905,153.15
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	67,452,502.15	84,012,956.12
应交税费	七、40	89,612,552.65	112,300,228.49
其他应付款	七、41	107,248,710.37	100,903,924.95
其中：应付利息			
应付股利			1,083,864.00
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	七、43	1,194,909,907.46	1,483,037,357.72
其他流动负债	七、44	22,536.61	45,077.51
流动负债合计		6,404,956,593.23	7,354,893,598.94
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	4,154,987,483.78	3,204,015,460.39
应付债券	七、46	1,408,305,240.23	1,014,713,814.17
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	155,581,589.84	160,464,519.20
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			

递延所得税负债	七、29	67,499,398.86	33,986,034.06
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,786,373,712.71	4,413,179,827.82
负债合计		12,191,330,305.94	11,768,073,426.76
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,885,005,795.00	1,885,005,795.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	26,515,194.36	26,427,140.89
减：库存股			
其他综合收益	七、57	7,393,600.38	91,635,936.53
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备	七、60	933,089.26	933,089.26
未分配利润	七、61	-1,863,510,729.48	-1,898,381,398.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		56,336,949.52	105,620,562.90
少数股东权益		1,282,618,664.97	2,611,139,799.73
所有者权益（或股东权益）合计		1,338,955,614.49	2,716,760,362.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,530,285,920.43	14,484,833,789.39

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：珠海珠免集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		384,344,239.86	506,644,811.41
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	6,757,155.81	6,757,155.81
应收款项融资			
预付款项		15,000.00	15,000.00
其他应收款	十九、2	4,011,839,788.69	3,493,224,577.71
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		1,701,995,850.84	1,642,892,459.44
其他流动资产		1,573,701.84	5,017,409.44

流动资产合计		6,106,525,737.04	5,654,551,413.81
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		2,184,944,479.84	2,184,944,479.84
长期股权投资	十九、3	3,059,791,297.79	2,909,791,297.79
其他权益工具投资		2,500,000.00	2,500,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		442,107.03	503,511.80
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		705,070.56	791,434.14
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,248,382,955.22	5,098,530,723.57
资产总计		11,354,908,692.26	10,753,082,137.38
流动负债：			
短期借款		1,022,983,333.33	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		120,000,000.00	
应付账款		1,501,775.31	1,501,775.31
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		8,323,896.98	8,589,201.53
应交税费		3,940,373.33	3,961,029.31
其他应付款		1,488,800,388.76	3,429,226,458.52
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		399,439,013.70	147,917,631.51
其他流动负债		718.00	718.00
流动负债合计		3,044,989,499.41	3,591,196,814.18
非流动负债：			
长期借款		3,909,726,000.00	4,587,584,000.00
应付债券		1,408,305,240.23	1,014,713,814.17
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,318,031,240.23	5,602,297,814.17
负债合计		8,363,020,739.64	9,193,494,628.35
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,885,005,795.00	1,885,005,795.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		1,106,882,157.62	-325,418,285.97
所有者权益（或股东权益）合计		2,991,887,952.62	1,559,587,509.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计		11,354,908,692.26	10,753,082,137.38

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	七、62（1）	1,230,508,167.55	1,739,587,813.52
其中：营业收入		1,230,508,167.55	1,739,587,813.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		803,506,626.86	1,612,421,751.20
其中：营业成本	七、62（1）	675,262,941.88	1,110,306,591.35
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、63	19,049,529.35	63,304,384.48
销售费用	七、64	67,870,467.87	138,015,491.49
管理费用	七、65	72,775,130.43	88,122,477.56
研发费用	七、66	-	1,376,547.21

财务费用	七、67	-31,451,442.67	211,296,259.11
其中：利息费用		199,637,144.07	296,699,018.22
利息收入		79,868,133.11	32,039,409.02
加：其他收益	七、68	283,719.69	331,215.74
投资收益（损失以“-”号填列）	七、69	-15,309,053.79	-15,121,517.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-15,428,609.77	-18,970,852.08
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、71	-8,946,194.40	1,094,751.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	5,017,959.06	8,144,215.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、73	-9,067,347.50	-4,087,099.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、74		-41,309.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		398,980,623.75	117,486,318.45
加：营业外收入	七、75	120,277.56	839,645.97
减：营业外支出	七、76	1,975,488.10	6,324,202.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		397,125,413.21	112,001,762.20
减：所得税费用	七、77	145,936,578.97	193,749,792.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		251,188,834.24	-81,748,030.56
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		251,188,834.24	-81,748,030.56
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		34,870,669.30	-274,213,159.45
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		216,318,164.94	192,465,128.89
六、其他综合收益的税后净额		-159,349,421.85	-60,959,848.67
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-84,242,336.15	-29,653,817.93
1.不能重分类进损益的其他综合收益		7,482,929.69	2,977,689.58
（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		7,482,929.69	2,977,689.58
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-91,725,265.84	-32,631,507.51
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-2,515,297.89	4,004,180.58
(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		-101,110,234.14	-37,842,135.77
(7) 其他		11,900,266.19	1,206,447.68
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-75,107,085.70	-31,306,030.74
七、综合收益总额		91,839,412.39	-142,707,879.23
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-49,371,666.85	-303,866,977.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		141,211,079.24	161,159,098.15
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.02	-0.15
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.02	-0.15

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

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	40,471.70	141,509.43
减：营业成本			
税金及附加		2,997,289.92	4,362,201.85
销售费用			
管理费用		16,880,652.16	15,188,310.64
研发费用			
财务费用		77,252,083.61	16,430,524.18
其中：利息费用		133,872,746.12	53,503,255.70
利息收入		56,955,080.47	37,498,797.36
加：其他收益		31,152.93	
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	1,530,000,000.00	

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-641,155.35	-61,310.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,432,300,443.59	-35,900,837.82
加：营业外收入			283.19
减：营业外支出			5,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,432,300,443.59	-35,905,554.63
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,432,300,443.59	-35,905,554.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,432,300,443.59	-35,905,554.63
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			

7.其他			
六、综合收益总额		1,432,300,443.59	-35,905,554.63
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,229,870,149.69	1,893,806,359.03
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		31,835.29	33,900.00
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	七、79（1）	79,666,510.41	81,966,622.41
经营活动现金流入小计		1,309,568,495.40	1,975,806,881.44
购买商品、接受劳务支付的现金		602,367,069.07	947,784,079.89
客户贷款及垫款净增加额			-37,300.00
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		100,397,998.26	201,220,550.72
支付的各项税费		191,201,816.73	453,049,010.19

支付其他与经营活动有关的现金	七、79（1）	90,126,649.45	151,130,068.73
经营活动现金流出小计		984,093,533.51	1,753,146,409.52
经营活动产生的现金流量净额		325,474,961.89	222,660,471.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			570,000,000.00
取得投资收益收到的现金		8,059.67	5,889,490.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			13,986.59
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		8,059.67	575,903,477.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,253,908.80	63,451,062.30
投资支付的现金			29,800,000.00
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		16,253,908.80	93,251,062.30
投资活动产生的现金流量净额		-16,245,849.13	482,652,414.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		264,885.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		264,885.00	
取得借款收到的现金		4,604,505,071.27	5,224,776,825.52
发行债券收到的现金		879,305,747.68	
收到其他与筹资活动有关的现金	七、79（3）	135,000,000.00	6,500,000.00
筹资活动现金流入小计		5,619,075,703.95	5,231,276,825.52
偿还债务支付的现金		4,833,476,541.55	6,002,764,474.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,691,741,238.08	371,174,578.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,471,059,540.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、79（3）	399,508,184.30	27,478,402.15
筹资活动现金流出小计		6,924,725,963.93	6,401,417,455.21
筹资活动产生的现金流量净额		-1,305,650,259.98	-1,170,140,629.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-38,537,399.49	-5,514,559.15
五、现金及现金等价物净增加额		-1,034,958,546.71	-470,342,302.15

加：期初现金及现金等价物余额		5,530,770,616.39	4,639,777,415.30
六、期末现金及现金等价物余额		4,495,812,069.68	4,169,435,113.15

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		300,000.00	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,974,150,100.76	4,622,310,962.49
经营活动现金流入小计		2,974,450,100.76	4,622,310,962.49
购买商品、接受劳务支付的现金			5,267.00
支付给职工及为职工支付的现金		12,898,598.17	10,476,328.99
支付的各项税费		2,765,282.42	4,362,204.27
支付其他与经营活动有关的现金		5,317,264,526.80	5,850,597,581.40
经营活动现金流出小计		5,332,928,407.39	5,865,441,381.66
经营活动产生的现金流量净额		-2,358,478,306.63	-1,243,130,419.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,530,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,530,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			50,930.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		150,000,000.00	
投资活动现金流出小计		150,000,000.00	50,930.00
投资活动产生的现金流量净额		1,380,000,000.00	-50,930.00
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,510,750,000.00	2,010,000,000.00
发行债券收到的现金		879,305,747.68	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,390,055,747.68	2,010,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,365,658,000.00	710,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		152,355,012.60	87,391,227.24
支付其他与筹资活动有关的现金		127,065,000.00	9,385,000.00
筹资活动现金流出小计		2,645,078,012.60	806,776,227.24
筹资活动产生的现金流量净额		744,977,735.08	1,203,223,772.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-233,500,571.55	-39,957,576.41
加：期初现金及现金等价物余额		260,644,811.41	44,930,858.47
六、期末现金及现金等价物余额		27,144,239.86	4,973,282.06

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,885,005,795.00				26,427,140.89		91,635,936.53			933,089.26	- 1,898,381,398.78		105,620,562.90	2,611,139,799.73	2,716,760,362.63
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,885,005,795.00				26,427,140.89		91,635,936.53			933,089.26	- 1,898,381,398.78		105,620,562.90	2,611,139,799.73	2,716,760,362.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					88,053.47		- 84,242,336.15				34,870,669.30		- 49,283,613.38	- 1,328,521,134.76	- 1,377,804,748.14

(一) 综合收 益总额							84,242,336.15	-				34,870,669.30		49,371,666.85	141,211,079.24	91,839,412.39
(二) 所有者 投入和 减少资 本															267,786.00	267,786.00
1. 所 有者投 入的普 通股															267,786.00	267,786.00
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															1,470,000,000.00	1,470,000,000.00
1. 提 取盈余 公积																
2. 提 取一般 风险准 备																

3. 对所有者（或股东）的分配															1,470,000,000.00	-	1,470,000,000.00	-
4. 其他																		
（四）所有者权益内部结转																		
1. 资本公积转增资本（或股本）																		
2. 盈余公积转增资本（或股本）																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																		
5. 其他综合收益结转留存收益																		

6. 其他															
（五） 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六） 其他					88,053.47							88,053.47		88,053.47	
四、本期期末余额	1,885,005,795.00				26,515,194.36		7,393,600.38			933,089.26	1,863,510,729.48		56,336,949.52	1,282,618,664.97	1,338,955,614.49

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,885,005,795.00						770,915,427.04			1,263,089.26	1,492,529,442.67		1,164,654,868.63	2,279,550,879.83	3,444,205,748.46
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

二、 本年期初 余额	1,885,005,795.0 0						770,915,427.0 4			1,263,089.2 6	1,492,529,442.6 7		1,164,654,868.6 3	2,279,550,879.8 3	3,444,205,748.4 6
三、 本期增 减变 动金 额（ 减 少以 “-” 号 填 列）					2,376.4 5		- 29,653,817.93				-274,213,159.45		-303,864,600.93	161,159,098.15	-142,705,502.78
（一） 综合收 益总 额							- 29,653,817.93				-274,213,159.45		-303,866,977.38	161,159,098.15	-142,707,879.23
（二） 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本															
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股															
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者															

投入 资本															
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额															
4. 其 他															
（三） 利 润分 配															
1. 提 取盈 余公 积															
2. 提 取一 般风 险准 备															
3. 对 所有 者 （或 股 东） 的分 配															
4. 其 他															

(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														

5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					2,376.45							2,376.45		2,376.45	
四、本期期末余额	1,885,005,795.00				2,376.45		741,261,609.11			1,263,089.26	1,766,742,602.12		860,790,267.70	2,440,709,977.98	3,301,500,245.68

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利	所有者权

	(或股本)	优先股	永续债	其他		股	收益			润	益合计
一、上年期末余额	1,885,005,795.00									- 325,418,285.97	1,559,587,509.03
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,885,005,795.00									- 325,418,285.97	1,559,587,509.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										1,432,300,443.59	1,432,300,443.59
（一）综合收益总额										1,432,300,443.59	1,432,300,443.59
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											

5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,885,005,795.00									1,106,882,157.62	2,991,887,952.62

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,885,005,795.00				446,046,923.71				252,953,652.41	785,669,562.84	3,369,675,933.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,885,005,795.00				446,046,923.71				252,953,652.41	785,669,562.84	3,369,675,933.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-35,905,554.63	-35,905,554.63
（一）综合收益总额										-35,905,554.63	-35,905,554.63
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,885,005,795.00				446,046,923.71				252,953,652.41	749,764,008.21	3,333,770,379.33

公司负责人：李向东

主管会计工作负责人：高升业

会计机构负责人：石晶华

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

15 日，公司收到珠海投资控股有限公司转来的《中国证券登记结算有限责任公司过户登记确认书》，确认本公司国有股权无偿划转过户手续已办理完毕。

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

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

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

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

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

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

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

2024 年 12 月 31 日，公司重大资产置换已实施完成，成功置入珠海免税 51%股权，珠海免税已成为公司的控股子公司，公司战略定位变更为以免税业务为核心。根据公司 2025 年 4 月 18 日第二次临时股东大会决议，公司名称变更为“珠海珠免集团股份有限公司”。

2024 年 12 月 31 日，公司完成重大资产置换，置入珠海市免税企业集团有限公司 51%股权，珠海免税已成为公司的控股子公司，公司战略定位变更为以免税业务为核心，围绕大消费产业发展。2025 年 5 月，公司名称变更为“珠海珠免集团股份有限公司”，证券简称变更为“珠免集团”。2025 年 12 月，公司完成格力房产有限公司 100%股权的重大资产出售，退出房地产业务，发展重心全面聚焦以免税为核心的大消费产业，迈入转型发展新阶段。

截止 2026 年 6 月 30 日，公司发行的总股本为 1,885,005,795 股。

本公司建立了股东会、董事会的法人治理结构，目前设人力资源部、财务部、信息技术部、行政部、法务部等部门。

本公司及各子公司业务性质和主要经营活动：主要从事免税业务、大消费业务，以及房地产业务，其中房地产业务已于 2025 年末通过重大资产出售完成剥离。

公司注册地址：珠海市横琴新区环岛东路 3000 号 2103 办公；

公司统一社会信用代码：91440400628053925E；

办公地址：珠海市石花西路 213 号。

本公司母公司为珠海投资控股有限公司，最终控制人为珠海市人民政府国有资产监督管理委员会。

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）披露有关财务信息。

2、 持续经营

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日止，本公司货币资金为人民币 5,578,227,588.89 元，短期借款和一年内到期的非流动负债合计为人民币 5,740,712,880.88 元。经评估本集团 2026 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月

30 日现金流预测，包括本集团货币资金、经营、投资和筹资现金流以及可用银行授信额度，公司认为本集团未来 12 个月内能全面履行到期负债。因此本财务报表以持续经营为基础列报。本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

☒ 适用 ☐ 不适用

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒ 适用 ☐ 不适用

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

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

（1）控制的判断标准

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

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

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

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

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有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，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量

表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用□不适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

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

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

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

（3）金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

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

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款

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

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

A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：应收关联方款项

应收账款组合 2：应收政府款项

应收账款组合 3：应收其他款项

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

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

其他应收款

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

其他应收款组合 1：应收关联方款项

其他应收款组合 2：应收政府款项

其他应收款组合 3：应收其他款项

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

长期应收款

本公司的长期应收款主要为应收股权转让款。

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

长期应收款组合 1：应收关联方款项

长期应收款组合 2：应收政府款项

长期应收款组合 3：应收其他款项

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

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

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

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

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

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

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

12、 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

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

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

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

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

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

13、 应收票据

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

14、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

15、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

16、 其他应收款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

17、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

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

开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。领用或发出存货，采用加权平均法或先进先出法确定其实际成本。低值易耗品于领用时一次计入成本、费用。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

(1) 开发产品及开发成本

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

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

(2) 原材料及库存商品

当存在以下一项或若干项情况时,将存货的账面价值全部转入当期损益，一次性予以核销：

①已经霉烂变质的存货；②已经过期且无转让价值的存货；③生产中不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货；④其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。

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

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

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

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

18、 合同资产

□适用 √不适用

19、 持有待售的非流动资产或处置组☐适用 ☒不适用**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**☐适用 ☒不适用**终止经营的认定标准和列报方法**☐适用 ☒不适用**20、 长期股权投资**☒适用 ☐不适用

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

(1) 初始投资成本确定

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按

《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

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

21、 投资性房地产

（1）如果采用公允价值计量模式的

选择公允价值计量的依据

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

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

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

投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

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

本公司确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交

易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

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

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

22、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

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

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

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

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

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

23、 在建工程

√适用□不适用

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

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

24、 借款费用

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

(2) 借款费用资本化期间

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

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

25、 生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

26、 油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

27、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司无形资产为外购软件及土地使用权。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

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

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

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

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用□不适用

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

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

28、 长期资产减值

√适用□不适用

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

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

29、 长期待摊费用

√适用□不适用

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

30、 合同负债

√适用 □不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 35、收入

31、 职工薪酬**(1) 短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

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

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

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

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

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

设定受益计划

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

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

②设定受益计划净负

32、 预计负债

√适用□不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

33、 股份支付

√适用□不适用

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

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

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

34、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

(1) 金融负债与权益工具的区分

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

(2) 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

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

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

35、 收入**(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**

√适用 □不适用

一般原则

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 28、长期资产减值）。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

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

收入确认的具体方法

①房地产项目

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

②商品销售

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

③资产出租收入

按与承租方签定的合同或协议规定的承租期间和金额，确认资产出租收入的实现。

④物业服务收入

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

⑤其他收入

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

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

36、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

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

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

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

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

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

37、 政府补助

√适用 □不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

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

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

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

38、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

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

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

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

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

39、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）租赁的识别

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

（2）本公司作为承租人

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

使用权资产的会计政策见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 40、使用权资产

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

短期租赁

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

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

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

经营租赁

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

租赁变更

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

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

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照

《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

40、 使用权资产**(1) 使用权资产确认条件**

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

41、 维修基金

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

42、 质量保证金

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

43、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

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

（1）金融资产的分类

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

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

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

（2）应收账款预期信用损失的计量

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

（3）递延所得税资产

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

（4）未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而

成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

(5) 房地产开发成本

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

(6) 存货跌价准备

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

(7) 税项

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

44、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会 [2025]32 号，以下简称解释 19 号），对“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”以及“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”的内容进行进一步规范及明确，自 2026 年 1 月 1 日起施行。	执行该规定对本公司无影响	无
2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会 [2026]7 号，以下简称解释 20 号），对“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”的内容进行进一步规范及明确，自公布之日起施行。本公司于 2026 年 1 月 1 日起执行解释 20 号的规定。	执行该规定对本公司无影响	无

其他说明

无

(2) 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

45、其他

□适用 √ 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	(1)小规模纳税人,按照应税收入3%计缴增值税;(2)一般纳税人应税收入按适用税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
消费税	应税销售额	金、银及金基、银基合金首饰在零售环节按5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	12%、16.5%、25%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计征	按超率累进税率 30%-60%
特许经营费	免税商品经营收入	1%
其他税项	按国家和地方有关规定计算缴纳	

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
格力地产(香港)有限公司	16.5
珠免精品(香港)有限公司	16.5
海控隆泰国际(香港)有限公司	16.5
珠免国际有限公司	16.5
珠海免税(澳门)一人有限公司	12

2、税收优惠

√适用 □不适用

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

3、其他

□适用 √ 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	5,279,265.66	3,449,759.95
银行存款	1,550,422,294.59	1,160,410,231.84
其他货币资金	1,101,633,920.11	665,024,049.14

存放财务公司存款	2,919,395,830.75	4,364,291,121.27
应计利息	1,496,277.78	415,726.03
合计	5,578,227,588.89	6,193,590,888.23
其中：存放在境外的款项总额	326,805,489.49	507,003,744.97

其他说明

(1) 期末其他货币资金主要为质押存款及履约保证金；

(2) 履约保证金、证券户存款及质押存款等合计 1,080,919,241.43 元已从现金流量表的现金及现金等价物中扣除，除此之外期末余额中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项；

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

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		366,820,745.23
商业承兑票据		
合计		366,820,745.23

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	421,934,100.00	
合计	421,934,100.00	

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	39,532,966.53	63,372,993.64
1 至 2 年	39,933,639.30	21,012,970.42
2 至 3 年	2,030,066.74	1,372,983.80
3 年以上	5,809,634.60	5,920,724.21
小计	87,306,307.17	91,679,672.07
坏账准备	11,650,633.21	9,074,924.45
合计	75,655,673.96	82,604,747.62

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,584,481.79	1.81	1,584,481.79	100.00		1,585,971.76	1.73	1,585,971.76	100.00	

其中：										
应收其他款项	1,584,481.79	1.81	1,584,481.79	100.00		1,585,971.76	1.73	1,585,971.76	100.00	
按组合计提坏账准备	85,721,825.38	98.19	10,066,151.42	11.74	75,655,673.96	90,093,700.31	98.27	7,488,952.69	8.31	82,604,747.62
其中：										
应收关联方款项	8,252,853.03	9.45			8,252,853.03	8,085,505.17	8.82			8,085,505.17
应收政府款项	6,910,845.57	7.92			6,910,845.57	9,346,703.57	10.19			9,346,703.57
应收其他款项	70,558,126.78	80.82	10,066,151.42	14.27	60,491,975.36	72,661,491.57	79.26	7,488,952.69	10.31	65,172,538.88
合计	87,306,307.17	/	11,650,633.21	/	75,655,673.96	91,679,672.07	/	9,074,924.45	/	82,604,747.62

按单项计提坏账准备：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
珠海市昊昱渔业有限公司	1,192,604.51	1,192,604.51	100.00	预计无法收回
汤杰明	188,745.55	188,745.55	100.00	预计无法收回
庄瑞立	124,200.41	124,200.41	100.00	预计无法收回
叶绵芬	50,040.14	50,040.14	100.00	预计无法收回
门店缴款	28,837.68	28,837.68	100.00	预计无法收回
其他	53.50	53.50	100.00	预计无法收回
合计	1,584,481.79	1,584,481.79	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

按组合计提坏账准备：

√适用□不适用

组合计提项目：应收政府款项

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	6,910,845.57		
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上			
合计	6,910,845.57		

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

组合计提项目：应收其他款项

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	24,340,430.25	243,684.81	1.00
1 至 2 年	39,933,639.30	5,191,373.11	13.00
2 至 3 年	1,980,026.60	1,049,414.10	53.00
3 年以上	4,304,030.63	3,581,679.40	83.22
合计	70,558,126.78	10,066,151.42	14.27

按组合计提坏账准备的说明： 详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	7,488,952.69		1,585,971.76	9,074,924.45
2026年1月1日余额在本期	7,488,952.69		1,585,971.76	9,074,924.45
--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	2,576,698.96		-1,489.97	2,575,208.99
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	499.77			499.77
2026年6月30日余额	10,066,151.42		1,584,481.79	11,650,633.21

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	9,074,924.45	2,575,208.99			499.77	11,650,633.21
合计	9,074,924.45	2,575,208.99			499.77	11,650,633.21

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
珠海市渔真多供应链有限公司	28,137,018.10		28,137,018.10	32.23	3,657,812.35
珠海市耀生水产品贸易有限公司	14,992,049.79		14,992,049.79	17.17	149,920.50
珠海市鸿竣日昇供应链有限公司	9,927,487.00		9,927,487.00	11.37	1,290,573.31
珠海市海洋发展局	6,910,845.57		6,910,845.57	7.92	
珠海格力房产有限公司	6,902,828.94		6,902,828.94	7.91	
合计	66,870,229.40		66,870,229.40	76.59	5,098,306.16

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

□适用 √不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

□适用 √不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

□适用 √不适用

(8) 其他说明:

□适用 √不适用

8、预付款项**(1) 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	23,946,437.39	99.85	4,666,400.69	99.13
1 至 2 年	26,604.51	0.11	30,891.76	0.66
2 至 3 年	10,000.00	0.04	10,000.00	0.21
3 年以上	0.66	0.00	229.70	

合计	23,983,042.56	100.00	4,707,522.15	100.00
----	---------------	--------	--------------	--------

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 23,299,903.27 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 97.15%。

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	61,253,488.18	99,327,171.69
合计	61,253,488.18	99,327,171.69

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	53,591,629.29	86,660,653.52
1 至 2 年	869,042.56	986,386.08
2 至 3 年	2,941,394.00	4,158,668.37
3 年以上	18,536,617.11	30,619,900.14
小计	75,938,682.96	122,425,608.11
减：坏账准备	14,685,194.78	23,098,436.42
合计	61,253,488.18	99,327,171.69

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金及备用金	10,895,357.71	24,860,691.33
代收代付款	12,490,126.25	6,241,553.23
其他	52,553,199.00	91,323,363.55
合计	75,938,682.96	122,425,608.11

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	12,017,332.63		11,081,103.79	23,098,436.42
2026年1月1日余额在本期	12,017,332.63		11,081,103.79	23,098,436.42
—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	-8,232,435.96			-8,232,435.96
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-180,805.68			-180,805.68
2026年6月30日余额	3,604,090.99		11,081,103.79	14,685,194.78

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本报告第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

期末，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	未来 12 个月预期信用损失(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	64,857,579.17	5.56	3,604,090.99	61,253,488.18	
组合 1：应收关联方款项	2,412,156.40			2,412,156.40	
组合 2：应收政府款项	3,350,240.00			3,350,240.00	
组合 3：应收其他款项	59,095,182.77	6.10	3,604,090.99	55,491,091.78	
合计	64,857,579.17	5.56	3,604,090.99	61,253,488.18	

期末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款；

期末，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月预期信用损失(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	11,081,103.79	100	11,081,103.79		预计收回可能性很小
按组合计提坏账准备					
组合 1：应收关联方款项					
组合 2：应收政府款项					
组合 3：应收其他款项					
合计	11,081,103.79	100	11,081,103.79		

2025 年 12 月 31 日，坏账准备计提情况：

截至 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	未来 12 个月预期信用损失(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	111,344,504.32	10.79	12,017,332.63	99,327,171.69	
组合 1：应收关联方款项	10,874,098.24			10,874,098.24	
组合 2：应收政	3,130,000.00			3,130,000.00	

府款项					
组合 3: 应收其他款项	97,340,406.08	12.35	12,017,332.63	85,323,073.45	
合计	111,344,504.32	10.79	12,017,332.63	99,327,171.69	

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司不存在处于第二阶段的其他应收款;

截至 2025 年 12 月 31 日, 处于第三阶段的坏账准备:

类别	账面余额	未来 12 个月预期信用损失(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	11,081,103.79	100	11,081,103.79		预计收回可能性很小
按组合计提坏账准备					
组合 1: 应收关联方款项					
组合 2: 应收政府款项					
组合 3: 应收其他款项					
合计	11,081,103.79	100	11,081,103.79		

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	23,098,436.42	-8,232,435.96			-180,805.68	14,685,194.78
合计	23,098,436.42	-8,232,435.96			-180,805.68	14,685,194.78

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
L'Oréal Travel Retail Asia Pacific	40,237,309.97	52.99	测算供应商返点	1 年以内	555,274.88
珠海市斗门区斗门镇人民政府	9,694,710.71	12.77	代垫款	5 年以上	9,694,710.71
珠海海控公益基金会	3,376,084.25	4.45	其他	5 年以上	2,565,824.03
保乐力加香港有限公司	3,314,374.24	4.36	测算供应商返点	1 年以内	45,738.36
中华人民共和国拱北海关	3,030,000.00	3.99	保证金	5 年以内	0.00
合计	59,652,479.17	78.55	/	/	12,861,547.98

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	506,475,405.70	9,866,884.18	496,608,521.52	524,925,658.37	14,841,963.28	510,083,695.09
开发成本	898,685,865.41		898,685,865.41	898,685,865.41		898,685,865.41
开发产品	295,663,771.83	148,906,771.83	146,757,000.00	295,663,771.83	148,906,771.83	146,757,000.00
其他商品及耗材	13,114,427.62	1,182,883.65	11,931,543.97	13,715,238.38	1,182,883.65	12,532,354.73
合计	1,713,939,470.56	159,956,539.66	1,553,982,930.90	1,732,990,533.99	164,931,618.76	1,568,058,915.23

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	14,841,963.28	7,075,347.50		11,531,883.61	518,542.99	9,866,884.18
开发成本						
开发产品	148,906,771.83					148,906,771.83
其他商品及耗材	1,182,883.65					1,182,883.65
合计	164,931,618.76	7,075,347.50		11,531,883.61	518,542.99	159,956,539.66

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

本期转回或转销存货跌价准备系因为产品销售转销。

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

√适用□不适用

2026 年 6 月 30 日，本公司存货余额中含有借款费用资本化的金额为 61,565,973.33 元（2025 年 12 月 31 日：61,565,973.33 元）。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(6) 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资（万元）	期末余额（元）	期初余额（元）	期末跌价准备
洪湾项目	2018		232,000	898,685,865.41	898,685,865.41	
合计			232,000	898,685,865.41	898,685,865.41	

(7) 开发产品

项目名称	竣工时间	期初余额（元）	本期增加	本期减少	期末余额（元）	期末跌价准备（元）
万联海岛项目	2025	295,663,771.83			295,663,771.83	148,906,771.83
合计		295,663,771.83			295,663,771.83	148,906,771.83

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股权转让款	1,701,995,850.84	1,642,892,459.44
合计	1,701,995,850.84	1,642,892,459.44

一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待认证及待抵扣进项税	54,319,938.90	57,132,054.41
预缴税款	16,408.52	2,544,994.55
合计	54,336,347.42	59,677,048.96

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：

无

14、债权投资**(1) 债权投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
个人贷款和垫款	6,639,856.51	1,524,749.51	5,115,107.00	6,668,912.26	1,524,749.51	5,144,162.75
合计	6,639,856.51	1,524,749.51	5,115,107.00	6,668,912.26	1,524,749.51	5,144,162.75

债权投资减值准备本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
贷款损失准备	1,524,749.51			1,524,749.51
合计	1,524,749.51			1,524,749.51

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
对外长期借款	5,573,706.85	5,573,706.85		5,573,706.85	5,573,706.85		
应收股权转让款	3,926,202,354.22	39,262,023.54	3,886,940,330.68	3,866,459,694.91	38,622,755.63	3,827,836,939.28	
小计	3,931,776,061.07	44,835,730.39	3,886,940,330.68	3,872,033,401.76	44,196,462.48	3,827,836,939.28	
减：1年内到期的长期应收款	1,719,187,728.12	17,191,877.28	1,701,995,850.84	1,659,445,068.81	16,552,609.37	1,642,892,459.44	
合计	2,212,588,332.95	27,643,853.11	2,184,944,479.84	2,212,588,332.95	27,643,853.11	2,184,944,479.84	/

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	5,573,706.85	0.25	5,573,706.85	100.00		5,573,706.85	0.25	5,573,706.85	100.00	
其中：										
对外长期借款	5,573,706.85	0.25	5,573,706.85	100.00		5,573,706.85	0.25	5,573,706.85	100.00	
按组合计提坏账准备	2,207,014,626.10	99.75	22,070,146.26	1.00	2,184,944,479.84	2,207,014,626.10	99.75	22,070,146.26	1.00	2,184,944,479.84
其中：										
应收股权转让款	2,207,014,626.10	99.75	22,070,146.26	1.00	2,184,944,479.84	2,207,014,626.10	99.75	22,070,146.26	1.00	2,184,944,479.84

合计	2,212,588,332.95	/	27,643,853.11	/	2,184,944,479.84	2,212,588,332.95	/	27,643,853.11	/	2,184,944,479.84
----	------------------	---	---------------	---	------------------	------------------	---	---------------	---	------------------

按单项计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
对外长期借款	5,573,706.85	5,573,706.85	100	预计收回可能性很小
合计	5,573,706.85	5,573,706.85	100	/

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	22,070,146.26		5,573,706.85	27,643,853.11
2026年1月1日余额在本期	22,070,146.26		5,573,706.85	27,643,853.11
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	22,070,146.26		5,573,706.85	27,643,853.11

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
长期应收款 坏账准备	27,643,853.11					27,643,853.11
合计	27,643,853.11					27,643,853.11

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的长期应收款核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资
(1) 长期股权投资情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额 （账 面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额 （账面 价值）	减值准 备期末 余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其他		
一、合营企业												
珠海经济特区金叶酒店有限公司	18,156,354.44				1,524,181.11					600.46	19,681,136.01	
珠盈免税有限公司	1,991,660.57				-853,938.48					-65,353.01	1,072,369.08	
小计	20,148,015.01				670,242.62					-64,752.54	20,753,505.09	
二、联营企业												
上海科华生物工程股份有限公司	825,990,408.51	438,027,883.99			-16,098,852.39	-2,515,297.89	88,053.48				807,464,311.71	438,027,883.99
小计	825,990,408.51	438,027,883.99			-16,098,852.39	-2,515,297.89	88,053.48				807,464,311.71	438,027,883.99
合计	846,138,423.52	438,027,883.99			-15,428,609.77	-2,515,297.89	88,053.48			-64,752.54	828,217,816.80	438,027,883.99

(2) 长期股权投资的减值测试情况
√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
上海科华生物工程股份有限公司	807,464,311.71	807,464,311.71	438,027,883.99	公允价值采用估值技术-市场法进行测试	市净率	同花顺 iFinD 金融数据终端查询体外诊断行业的

				算；由于被投资方属于流通A股，可以正常在市场上交易，不存在实质性限制，故而处置费用仅考虑一定的手续费、税费。		全部上市公司的市净率，剔除异常值样本，计算平均市净率。
合计	807,464,311.71	807,464,311.71	438,027,883.99	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
广东华兴银行股份有限公司	390,091,500.00						390,091,500.00				公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其
广发银行股份有限公司	247,753.00						247,753.00				
珠海市国资数字科技有限公司	5,674,600.00						5,674,600.00				
珠海格盛科技有限公司	2,500,000.00						2,500,000.00				
交通银行股份有限公司	8,316,308.25			-940,603.14			7,375,705.11				

										变动计入其他综合收益的金融资产
合计	406,830,161.25			- 940,603.14			405,889,558.11			/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
广东粤澳半导体产业投资基金（有限合伙）	51,525,221.49	52,416,639.41
合计	51,525,221.49	52,416,639.41

其他说明：

无

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	516,467,850.00			516,467,850.00
二、本期变动	31,296,944.00			31,296,944.00
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入	187,028.15			187,028.15
企业合并增加				
减：处置				
其他转出	1,891.18			1,891.18
公允价值变动	31,111,807.03			31,111,807.03
三、期末余额	547,764,794.00			547,764,794.00

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量模式的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
房屋、建筑物	固定资产	187,028.15	自用转出租	经免税公司董事会决议批准该项资产由固定资产转入投资性房地产核算。	0.00	11,900,266.19
合计	/	187,028.15	/	/	/	/

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	135,664,597.01	143,719,176.13
固定资产清理		
合计	135,664,597.01	143,719,176.13

其他说明：

无

固定资产**(1) 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输设备	船舶	机器设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	180,798,567.16	8,682,807.85	2,179,487.17	33,617,857.23	22,127,330.32	247,406,049.73
2.本期增加金额				87,429.01	758,519.00	845,948.01
(1) 购置				87,429.01	758,519.00	845,948.01
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加及其他						
3.本期减少金额	9,338,048.71	191,487.57		323,457.77	1,187,501.94	11,040,495.99
(1) 处置或报废						

(2) 合并范围变动及其他	9,338,048.71	191,487.57		323,457.77	1,187,501.94	11,040,495.99
4.期末余额	171,460,518.45	8,491,320.28	2,179,487.17	33,381,828.47	21,698,347.38	237,211,501.75
二、累计折旧						
1.期初余额	55,501,015.05	7,086,950.55	1,115,776.45	19,835,179.51	20,147,952.04	103,686,873.60
2.本期增加金额	3,540,071.24	173,059.65	69,017.10	1,765,422.95	662,122.96	6,209,693.90
(1) 计提	3,540,071.24	173,059.65	69,017.10	1,765,422.95	662,122.96	6,209,693.90
(2) 合并范围变动及其他						
3.本期减少金额	7,316,349.80	151,393.75		258,693.91	623,225.30	8,349,662.76
(1) 处置或报废						
(2) 合并范围变动及其他	7,316,349.8	151,393.75		258,693.91	623,225.30	8,349,662.76
4.期末余额	51,724,736.49	7,108,616.45	1,184,793.55	21,341,908.55	20,186,849.70	101,546,904.74
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	119,735,781.96	1,382,703.83	994,693.62	12,039,919.92	1,511,497.68	135,664,597.01
2.期初账面价值	125,297,552.11	1,595,857.30	1,063,710.72	13,782,677.72	1,979,378.28	143,719,176.13

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
拱北关外免税商店进境店	3,246.97	因位于口岸特殊地理位置，所在土地为口岸所有的划拨土地，免税集团未取得该等房屋的权属证书。根据珠海市人民政府办公室于 1998 年 5 月 20 日出具的《关于口岸广场建设涉及免税大楼等建筑物拆迁的工作会议纪要》（1998 年第 23 号）及珠海市人民政府口岸办公室于 1991 年 6 月 11 日下发的珠口办[1991]43 号文，该两项房屋产权归免税集团所有。
九洲港口岸进境及出境免税店	0	

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	7,203,724.93	1,984,313.59
工程物资		
合计	7,203,724.93	1,984,313.59

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
业务管理系统及其他信息化工程	7,203,724.93		7,203,724.93	1,904,578.30		1,904,578.30
设备安装及其他				79,735.29		79,735.29
合计	7,203,724.93		7,203,724.93	1,984,313.59		1,984,313.59

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产

(1) 油气资产情况

□适用 √不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	219,655,158.80	219,655,158.80
2.本期增加金额	49,943.91	49,943.91
(1) 新租入	49,943.91	49,943.91
(2) 企业合并增加		
(3) 其他		
3.本期减少金额	4,427,395.64	4,427,395.64
(1) 处置	126,137.21	126,137.21
(2) 合同到期		
(3) 企业合并变动		
(4) 其他	4,301,258.43	4,301,258.43

4.期末余额	215,277,707.07	215,277,707.07
二、累计折旧		
1.期初余额	43,953,093.14	43,953,093.14
2.本期增加金额	10,003,717.07	10,003,717.07
(1) 计提	10,003,717.07	10,003,717.07
(2) 企业合并增加		
(3) 其他		
3.本期减少金额	1,748,053.70	1,748,053.70
(1) 处置		
(2) 合同到期		
(3) 企业合并变动		
(4) 其他	1,748,053.7	1,748,053.7
4.期末余额	52,208,756.51	52,208,756.51
三、减值准备		
1.期初余额	5,046,656.79	5,046,656.79
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	5,046,656.79	5,046,656.79
四、账面价值		
1.期末账面价值	158,022,293.77	158,022,293.77
2.期初账面价值	170,655,408.87	170,655,408.87

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	57,007,797.44	19,726,752.17	76,734,549.61
2.本期增加金额	1,992,000.00	1,243,878.43	3,235,878.43
(1) 购置	1,992,000.00	1,243,878.43	3,235,878.43
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
(4) 在建工程转入			
(5) 其他			
3.本期减少金额		839,992.17	839,992.17
(1) 处置		294,540.10	294,540.10
(2) 企业合并变动及其他		545,452.07	545,452.07

4.期末余额	58,999,797.44	20,130,638.43	79,130,435.87
二、累计摊销			
1.期初余额	4,266,433.32	17,155,959.45	21,422,392.77
2.本期增加金额	419,649.18	372,868.24	792,517.42
(1) 计提	419,649.18	372,868.24	792,517.42
(2) 其他			
3.本期减少金额		550,065.24	550,065.24
(1)处置		37,656.15	37,656.15
(2) 其他		512,409.09	512,409.09
4.期末余额	4,686,082.50	16,978,762.45	21,664,844.95
三、减值准备			
1.期初余额	24,541,894.00	788,329.96	25,330,223.96
2.本期增加金额	1,992,000.00		1,992,000.00
(1) 计提	1,992,000.00		1,992,000.00
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	26,533,894.00	788,329.96	27,322,223.96
四、账面价值			
1.期末账面价值	27,779,820.94	2,363,546.02	30,143,366.96
2.期初账面价值	28,199,470.12	1,782,462.76	29,981,932.88

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修工程	29,733,817.12	2,220,465.84	5,329,210.87	957,026.67	25,668,045.42
农业基础设施及其他	39,683,086.26		3,968,691.84		35,714,394.42
合计	69,416,903.38	2,220,465.84	9,297,902.71	957,026.67	61,382,439.84

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,110,030.90	4,215,849.89	22,400,808.04	5,405,561.15
内部交易未实现利润	43,686,462.77	10,921,615.69	36,708,934.13	9,177,233.53
可弥补亏损	1,424,788.29	356,197.06	1,424,788.29	356,197.07
租赁负债	174,215,771.15	43,553,942.78	61,741,121.37	15,015,109.41
预提费用	23,719,970.03	5,929,992.51	25,199,282.23	6,299,820.56
交易性金融工具的估值			12,803,670.00	3,200,917.50
合计	260,157,023.14	64,977,597.93	160,278,604.06	39,454,839.22

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动	32,483,104.61	8,120,776.15	33,423,707.75	8,355,926.94
其他非流动金融资产公允价值变动	255,003.89	63,750.97	2,409,851.43	602,462.86
交易性金融工具的估值				
使用权资产	161,990,743.13	40,497,685.78	55,796,738.85	13,949,184.71
投资性房地产产生的应纳税暂时性差异	77,293,639.76	18,817,185.96	46,419,562.10	11,078,459.55
合计	272,022,491.39	67,499,398.86	138,049,860.13	33,986,034.06

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	679,924,902.94	682,815,388.37
可抵扣亏损	1,489,000,283.77	1,562,646,135.70
合计	2,168,925,186.71	2,245,461,524.07

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		257,099,114.42	
2027 年	161,873,157.79	161,539,531.00	
2028 年	230,647,424.74	229,839,310.77	
2029 年	398,484,186.85	410,896,592.31	
2030 年	496,034,756.13	503,271,587.20	
2031 年	201,960,758.26		
合计	1,489,000,283.77	1,562,646,135.70	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

□适用 √不适用

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	108,091.92	108,091.92	其他	借款质押及履约保证金	66,240.45	66,240.45	其他	借款质押及履约保证金
存货	84,692.44	84,692.44	抵押	借款抵押	89,868.59	89,868.59	抵押	借款抵押
固定资产	9,505.30	7,258.14	抵押	借款抵押	9,415.8	7,411.32	抵押	借款抵押
无形资产	3,246.59	2,777.98	抵押	借款抵押	3,246.59	2,819.95	抵押	借款抵押
投资性房地产	8,229.60	8,229.60	抵押	借款抵押	8,229.60	8,229.60	抵押	借款抵押
合计	213,765.85	211,050.08	/	/	177,001.03	174,569.91	/	/

其他说明：

无

32、短期借款**(1) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	319,000,000.00	403,000,000.00
保证借款	1,649,833,745.64	1,672,628,933.83
信用借款	2,576,969,227.78	2,584,272,157.31
抵押加保证借款		196,760,111.12
未到期应付利息		8,145,861.85
票据贴现		366,795,000.00
合计	4,545,802,973.42	5,231,602,064.11

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	15,333,677.23	8,157,906.42	/
其中：			
衍生金融负债	15,333,677.23	8,157,906.42	/
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			
合计	15,333,677.23	8,157,906.42	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

□适用 √不适用

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	100,147,373.54	109,484,188.04
货款	264,029,854.68	191,176,675.72
其他	10,713,746.96	7,092,295.90
合计	374,890,975.18	307,753,159.66

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项**(1) 预收账款项列示**

□适用 √不适用

(2) 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
会员积分	8,279,904.00	17,106,730.96
其他	8,578,624.97	2,798,422.19
合计	16,858,528.97	19,905,153.15

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	66,692,965.65	77,057,247.69	88,818,529.12	54,931,684.22
二、离职后福利-设定提存计划	17,078,035.59	11,521,787.47	16,079,005.13	12,520,817.93
三、辞退福利	241,954.88	517,517.51	759,472.39	
四、一年内到期的其他福利				
合计	84,012,956.12	89,096,552.67	105,657,006.64	67,452,502.15

(2) 短期薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	60,882,036.85	61,320,518.85	72,487,884.75	49,714,670.95
二、职工福利费	4,640,047.33	5,566,153.71	6,004,481.56	4,201,719.48
三、社会保险费	3,574.72	3,108,607.32	3,112,182.04	
其中：医疗保险费	3,351.30	2,918,484.89	2,921,836.19	
工伤保险费	223.42	190,122.43	190,345.85	
生育保险费				
四、住房公积金	7,270.00	5,786,706.16	5,791,758.16	2,218.00
五、工会经费和职工教育经费	812,282.30	1,275,261.65	1,422,222.61	665,321.34
六、短期带薪缺勤				

七、短期利润分享计划				
八、补充医疗保险	347,754.45			347,754.45
合计	66,692,965.65	77,057,247.69	88,818,529.12	54,931,684.22

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,936.80	8,145,598.16	8,154,534.96	
2、失业保险费	446.84	388,814.67	389,261.51	
3、企业年金缴费	17,068,651.95	2,987,374.64	7,535,208.66	12,520,817.93
合计	17,078,035.59	11,521,787.47	16,079,005.13	12,520,817.93

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	684,275.49	11,629,073.47
企业所得税	72,953,020.30	72,882,666.23
个人所得税	996,245.32	1,296,613.78
城市维护建设税	44,875.09	709,705.86
房产税	370,105.61	444,151.73
印花税	3,280,899.69	3,525,211.43
教育费附加	32,005.49	430,343.39
免税品特许经营费	11,090,020.70	21,191,487.28
其他	161,104.96	190,975.32
合计	89,612,552.65	112,300,228.49

其他说明：

无

41、其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		1,083,864.00
其他应付款	107,248,710.37	99,820,060.95
合计	107,248,710.37	100,903,924.95

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
子公司股东分红		1,083,864.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计		1,083,864.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提费用	18,739,513.49	21,572,375.38
押金及保证金	26,159,105.93	27,273,214.22
代收代付款	29,575,187.92	12,274,119.10
往来款及其他	32,774,903.03	38,700,352.25
合计	107,248,710.37	99,820,060.95

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,162,503,906.20	1,425,162,569.12
一年内到期的租赁负债	19,764,759.62	20,001,720.69
1 年内到期的长期借款应付利息	4,718,227.94	2,178,936.40
1 年内到期的应付债券应付利息	7,923,013.70	35,694,131.51
合计	1,194,909,907.46	1,483,037,357.72

其他说明：

无

(1) 一年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	201,000,000.00	7,300,000.00
保证借款	437,540,000.00	412,978,975.48
质押加保证借款	327,344,715.29	6,080,000.00

抵押加保证借款	147,920,000.00	944,364,401.64
信用借款	48,699,190.91	54,439,192.00
合 计	1,162,503,906.20	1,425,162,569.12

(2) 一年内到期的长期借款中无逾期借款获得展期借款。

(3) 一年内到期的应付债券说明见附注七、46 应付债券。

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	22,536.61	45,077.51
合计	22,536.61	45,077.51

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	504,000,000.00	630,500,000.00
保证借款	2,170,782,886.31	1,910,304,483.92
信用借款	1,162,117,788.38	825,067,167.44
抵押加保证借款	156,920,000	1,104,581,546.75
质押加保证借款	1,323,670,715.29	152,000,000.00
未到期应付利息	4,718,227.94	8,903,767.80
小 计	5,322,209,617.92	4,631,356,965.91
减：一年内到期的长期借款及应付利息	1,167,222,134.14	1,427,341,505.52
合计	4,154,987,483.78	3,204,015,460.39

长期借款分类的说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
23 格地 01 (250772)	1,011,804,979.66	1,014,713,814.17
26 珠免 01 (281481)	396,500,260.57	
未到期应付利息	7,923,013.70	35,694,131.51

小 计	1,416,228,253.93	1,050,407,945.68
减：一年内到期的应付债券及 应付利息	7,923,013.70	35,694,131.51
合计	1,408,305,240.23	1,014,713,814.17

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值 (元)	票面 利率 (%)	发行 日期	债券 期限	发行 金额	期初 余额	本期 发行	按面 值计 提利 息	溢折 价摊 销	本期 偿还	期末 余额	是否 违约
23 格地 01 (25 0772)	100	2.50	2023 年 4 月 18 日	3+2	1,02 0,00 0,00 0.00	1,05 0,40 7,94 5.68		20,0 99,8 68.4 9	6,70 4,16 5.49	60,3 07,0 00.0 0	1,01 6,90 4,97 9.66	否
26 珠免 01 (28 1481)	100	2.30	2026 年 3 月 10 日	3	400, 000, 000. 00		400, 000, 000. 00	2,82 3,01 3.70	1,24 4,60 0.19	4,74 4,33 9.62	399, 323, 274. 27	否
减： 一年 内到 期的 应付 债券						35,6 94,1 31.5 1					7,92 3,01 3.70	
合计	/	/	/	/	1,42 0,00 0,00 0.00	1,01 4,71 3,81 4.17	400, 000, 000. 00	22,9 22,8 82.1 9	7,94 8,76 5.68	65,0 51,3 39.6 2	1,40 8,30 5,24 0.23	/

(3) 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	208,215,296.86	216,244,822.99
减：未确认的融资费用	32,868,947.40	35,778,583.10
一年内到期的非流动负债	19,764,759.62	20,001,720.69
合计	155,581,589.84	160,464,519.20

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款

☐适用 ☒不适用

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

递延收益情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	26,427,140.89	88,053.47		26,515,194.36
合计	26,427,140.89	88,053.47		26,515,194.36

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

权益法核算联营公司科华生物其他权益变动增加资本公积 88,053.47 元。

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 8,015,564.60	14,672,411.15				7,482,929.69	7,189,481.46	- 532,634.91
其中：重新计量设								

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	- 234,480.51							- 234,480.51
其他权益工具投资公允价值变动	- 7,781,084.09	14,672,411.15				7,482,929.69	7,189,481.46	- 298,154.40
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	99,651,501.13	- 166,243,881.24			7,777,951.76	- 91,725,265.84	- 82,296,567.16	7,926,235.29
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	- 154,722.09	- 2,515,297.89				- 2,515,297.89		- 2,670,019.98
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	86,912,101.92	- 194,840,390.38				- 101,110,234.14	- 93,730,156.24	- 14,198,132.22

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
投资性房地产初始公允价值变动	12,894,121.30	31,111,807.03			7,777,951.76	11,900,266.19	11,433,589.08	24,794,387.49
其他综合收益合计	91,635,936.53	151,571,470.09			7,777,951.76	84,242,336.15	75,107,085.70	7,393,600.38

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、盈余公积

☐适用 ☒不适用

60、一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	933,089.26			933,089.26

61、未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-1,898,381,398.78	-1,492,529,442.67
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,898,381,398.78	-1,492,529,442.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	34,870,669.30	-1,029,394,144.00
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		-330,000.00
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他综合收益结转留存收益		623,212,187.89
应付其他权益持有者的股利		
其他		
期末未分配利润	-1,863,510,729.48	-1,898,381,398.78

调整期初未分配利润明细：

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

62、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,228,146,373.49	674,762,600.99	1,708,645,005.73	1,105,379,688.87
其他业务	2,361,794.06	500,340.89	30,942,807.79	4,926,902.48
合计	1,230,508,167.55	675,262,941.88	1,739,587,813.52	1,110,306,591.35

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他说明

□适用 √不适用

①主营业务（分行业或业务）

单位：元 币种：人民币

业务类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
房地产收入			424,920,448.12	375,653,113.96
免税商品销售	1,070,919,427.01	538,161,551.14	1,068,089,620.11	524,211,176.31
其他收入	157,226,946.48	136,601,049.85	215,634,937.50	205,515,398.60
合计	1,228,146,373.49	674,762,600.99	1,708,645,005.73	1,105,379,688.87

②主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
珠海地区	1,130,388,763.73	644,695,998.12	1,623,363,301.41	1,072,062,917.70
上海地区			4,389,790.28	3,737,203.88
其他地区	97,757,609.76	30,066,602.87	80,891,914.04	29,579,567.29
合计	1,228,146,373.49	674,762,600.99	1,708,645,005.73	1,105,379,688.87

③营业收入分解信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
主营业务收入	1,228,146,373.49
其中：在某一时点确认	1,217,721,331.44
在某一时段确认	10,425,042.05
其他业务收入	2,361,794.06

其中：租赁收入	
其他	2,361,794.06
合计	1,230,508,167.55

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

63、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	275,541.01	1,892,232.34
教育费附加	186,302.08	1,351,490.00
房产税	1,339,776.14	2,302,877.39
印花税	3,800,890.20	5,656,976.44
土地增值税		40,420,449.18
免税品特许经营费	11,223,399.18	10,777,257.79
其他	2,223,620.74	903,101.34
合计	19,049,529.35	63,304,384.48

其他说明：

无

64、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工与行政费用	43,653,556.11	60,398,829.69
广告及营销推广费	5,149,905.13	51,223,175.41
其他	19,067,006.63	26,393,486.39
合计	67,870,467.87	138,015,491.49

其他说明：

无

65、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工与行政费用	58,741,345.19	66,281,960.46

财产费用	13,062,640.77	21,006,140.75
其他	971,144.47	834,376.35
合计	72,775,130.43	88,122,477.56

其他说明：

无

66、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工		1,376,547.21
合计		1,376,547.21

其他说明：

无

67、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	199,637,144.07	309,895,597.06
减：利息资本化		13,196,578.84
利息收入	79,868,133.11	32,039,409.02
汇兑损益	-154,841,275.72	-57,488,806.04
手续费及其他	3,620,822.09	4,125,455.95
合计	-31,451,442.67	211,296,259.11

其他说明：

无

68、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
商务文旅局补贴款		50,000.00
纳统补贴	200,000.00	50,000.00
小微企业补贴		16,580.61
夜间经济补贴		150,000.00
税费减免		14,895.92
代扣税费手续费返还及其他	83,719.69	49,739.21
合计	283,719.69	331,215.74

其他说明：

无

69、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-15,428,609.77	-18,970,852.08

交易性金融资产在持有期间的投资收益		3,400,933.58
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	44.82	448,401.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	119,511.16	
合计	-15,309,053.79	-15,121,517.50

其他说明：

无

70、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

71、公允价值变动收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		91,194.52
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债	-10,091,407.93	
按公允价值计量的投资性房地产		197,646.29
其他非流动金融资产	1,145,213.53	805,910.70
合计	-8,946,194.40	1,094,751.51

其他说明：

无

72、信用减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,575,208.99	-1,656,974.41
其他应收款坏账损失	8,232,435.96	9,801,190.23
长期应收款坏账损失	-639,267.91	
贷款及垫款减值损失		
合计	5,017,959.06	8,144,215.82

其他说明：

无

73、资产减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,075,347.50	-4,087,099.84
二、无形资产减值损失	-1,992,000.00	
合计	-9,067,347.50	-4,087,099.84

其他说明：

无

74、资产处置收益

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

□适用√不适用

75、营业外收入

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		65,300.95	
购房定金挹定		280,000.00	
违约金	16,956.46	13,465.63	16,956.46
无需支付的款项及其他	103,321.10	480,879.39	103,321.10
合计	120,277.56	839,645.97	120,277.56

其他说明：

□适用√不适用

76、营业外支出

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	280,420.46	6,028,892.19	280,420.46
罚款或滞纳金支出	1,611,814.46	124,459.30	1,611,814.46
其他	83,253.18	170,850.73	83,253.18
合计	1,975,488.10	6,324,202.22	1,975,488.10

其他说明：

无

77、所得税费用**(1) 所得税费用表**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	146,193,267.23	129,706,289.17
递延所得税费用	-256,688.26	64,043,503.58
合计	145,936,578.97	193,749,792.76

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	397,125,413.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	99,281,353.30
子公司适用不同税率的影响	-5,721,376.44
调整以前期间所得税的影响	33,330.76
非应税收入的影响	-222,878.15
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,414,806.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,829,515.35
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	45,344,538.98
权益法核算的合营企业和联营企业损益	3,746,047.94
其他	3,890,271.86
所得税费用	145,936,578.97

其他说明：

□适用 √不适用

78、其他综合收益

√适用 □不适用

详见第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 57、其他综合收益。

79、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
单位往来		667,952.52
利息收入	30,388,964.01	38,073,984.63
个人往来	40,000.00	210,426.05
押金/保证金	6,364,461.09	8,888,533.42
代收代付款净额	28,882,611.77	7,054,588.57
其他	13,990,473.54	27,071,137.22
合计	79,666,510.41	81,966,622.41

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
单位往来		933,882.37
广告及营销推广费	5,702,475.47	48,763,041.54
行政费用	32,425,574.29	86,066,248.41
押金/保证金	4,267,280.32	2,493,667.99
捐赠	280,420.46	6,028,892.20
其他	47,450,898.91	6,844,336.22
合计	90,126,649.45	151,130,068.73

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、债券投资等理财		480,000,000.00
大额存单		90,000,000.00
合计		570,000,000.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、债券投资等理财		29,800,000.00
购建冷链仓储	5,596,135.43	57,744,941.79
合计	5,596,135.43	87,544,941.79

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金、押金及利息	15,000,000.00	6,500,000.00
非金融机构融资	120,000,000.00	
合计	135,000,000.00	6,500,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资担保费	12,445,000.00	7,275,000.00
租金本金和利息	3,619,897.77	4,660,615.13
其他	383,443,286.53	15,542,787.02
合计	399,508,184.30	27,478,402.15

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	5,231,602,064.11	2,942,500,000.00	72,737,315.53	3,339,974,670.84	361,061,735.38	4,545,802,973.42
长期借款	4,631,356,965.92	1,782,005,071.27	92,337,149.52	1,183,489,568.79		5,322,209,617.92
应付债券	1,050,407,945.68	879,305,747.68	31,565,900.19	545,051,339.62		1,416,228,253.93
租赁负债	180,466,239.88		2,996,778.83	3,619,897.77	4,496,771.48	175,346,349.46
合计	11,093,833,215.59	5,603,810,818.95	199,637,144.07	5,072,135,477.02	365,558,506.86	11,459,587,194.73

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

80、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	251,188,834.24	-81,748,030.56
加: 资产减值准备	9,067,347.50	4,087,099.84
信用减值损失	-5,017,959.06	-8,144,215.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,209,693.90	18,467,467.30
使用权资产摊销	10,003,717.07	7,394,000.62
无形资产摊销	792,517.42	1,392,976.49
长期待摊费用摊销	9,297,902.71	10,240,692.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		41,309.60
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)		-65,300.95
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	8,946,194.40	-1,094,751.51
财务费用 (收益以“-”号填列)	-57,719,596.13	239,210,212.18
投资损失 (收益以“-”号填列)	15,309,053.79	15,121,517.50
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-25,522,758.71	67,113,301.24
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)	25,266,070.45	-3,069,797.66
存货的减少 (增加以“-”号填列)	19,051,063.43	-83,781,929.14
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	68,018,017.96	89,119,294.10
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	37,296,055.25	-63,650,319.50
其他	-46,711,192.33	12,026,945.24
经营活动产生的现金流量净额	325,474,961.89	222,660,471.92
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	4,495,812,069.68	4,169,435,113.15
减: 现金的期初余额	5,530,770,616.39	4,639,777,415.30
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	-1,034,958,546.71	-470,342,302.15

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,495,812,069.68	5,530,770,616.39
其中：库存现金	5,279,265.66	3,449,759.95
可随时用于支付的银行存款	4,468,552,551.64	5,524,585,203.01
可随时用于支付的其他货币资金	21,980,252.39	2,735,653.43
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,495,812,069.68	5,530,770,616.39
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
设定质押银行存款	1,030,374,848.92	650,351,562.39	受限货币资金
保证金	49,162,463.10	11,936,833.32	受限货币资金
住房基金专户存款	116,355.71	116,150.10	受限货币资金
冻结资金	1,265,573.70		受限货币资金
合计	1,080,919,241.43	662,404,545.81	/

其他说明：

□适用 √不适用

81、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

82、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	1,142,553,963.68
其中：港币	1,298,777,699.13	0.86855	1,128,053,370.58

澳门元	1,874,931.18	0.84324	1,581,016.97
美元	1,896,877.50	6.8109	12,919,442.96
澳大利亚元	28.39	4.6804	132.88
日元	7.00	0.04205	0.29
应收账款	-	-	28,837.68
其中：港币	33,202.10	0.86855	28,837.68
其他应收款	-	-	41,030,465.74
其中：澳门元	121,000.00	0.84324	102,032.04
港币	4,818,848.84	0.86855	4,185,411.16
美元	5,394,738.22	6.8109	36,743,022.54
应付账款	-	-	256,475,622.70
其中：港币	44,082,262.13	0.86855	38,287,648.77
美元	31,142,967.84	6.8109	212,111,639.66
新加坡元	705,515.81	5.2605	3,711,365.92
欧元	14,625.40	7.7671	113,596.94
英镑	249,750.00	9.0145	2,251,371.38
其他应付款	-	-	1,906,113.15
其中：港币	2,175,740.18	0.86855	1,889,739.13
美元	2,404.09	6.8109	16,374.02
短期借款	-	-	94,847,078.96
其中：瑞士法郎	11,260,754.02	8.4228	94,847,078.96

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

子公司名称	主要经营地	记账本位币	本位币选择依据
海控隆泰国际（香港）有限公司	香港	港币	依据主要经营场所选择港币为记账本位币
珠免精品（香港）有限公司	香港	港币	
珠免国际有限公司	香港	港币	

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

83、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 6,351,953.58 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒ 适用 ☐ 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用 151,252.68 元。

售后租回交易及判断依据

☐ 适用 ☒ 不适用

与租赁相关的现金流出总额4,818,632.99(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房产租赁收入	15,476,436.86	
合计	15,476,436.86	

作为出租人的融资租赁

☐ 适用 ☒ 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐ 适用 ☒ 不适用

未来五年未折现租赁收款额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	33,200,130.70	39,280,086.34
第二年	30,892,391.66	35,043,389.38
第三年	26,025,691.26	29,255,878.20
第四年	23,204,294.15	28,441,629.64
第五年	22,480,114.34	27,102,583.44
五年后未折现租赁收款额总额	227,960,626.26	119,718,033.19

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

84、数据资源

☐ 适用 ☒ 不适用

85、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

八、研发支出**1、按费用性质列示**

□适用 √不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

√适用 □不适用

公司名称	变动原因
减少：	
珠海格力健身餐饮有限公司	注销

珠海万海游艇会有限公司	注销
珠海爱为康医药产业投资有限公司	注销
珠海保联企业管理有限公司	注销
中山市珠免商贸有限公司	注销
珠海粤和企业管理有限公司	注销

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
珠海保联国际物流合作园投资有限公司	珠海	3,000	珠海	物流园建设与经营	100		设立
珠海珠免供应链管理有限公司	珠海	20,000	珠海	非银行金融信息服务	100		设立
格力地产（香港）有限公司	香港	20000HKD	香港	咨询及推广	100		设立
珠海珠免渔业投资有限公司	珠海	5,000	珠海	渔业投资	100		设立
珠海保联投资控股有限公司	珠海	5,000	珠海	资产管理、投资管理	100		设立
上海海控商业保理有限公司	上海	5,000	上海	保理	100		设立
珠海洪湾中心渔港发展有限公司	珠海	14,900	珠海	港口建设		100	设立
珠海万联海岛开发有限公司	珠海	5,000	珠海	海岛开发、房地产开发		100	设立
珠海高格企业管理有限公司	珠海	5,000	珠海	企业管理	100		设立

珠海万山静云酒店管理有限公司	珠海	1,000	珠海	酒店经营		100	设立
珠海万海旅游有限公司	珠海	1,000	珠海	旅游		100	设立
海控隆泰国际（香港）有限公司	香港	100HKD	香港	贸易		70	设立
上海沪和企业管理有限公司	上海	100	上海	企业管理	100		设立
珠海海控竹洲水乡发展有限公司	珠海	5,000	珠海	旅游地产		100	设立
珠海海控融资租赁有限公司	珠海	10,000	珠海	融资租赁	75	25	设立
珠海珠免商业运营管理股份有限公司	珠海	1,000	珠海	商业管理		100	设立
珠海珠免科技有限公司	珠海	1,000	珠海	技术开发、信息服务	100		设立
珠海保联水产品营销有限公司	珠海	50	珠海	水产品批发零售		100	设立
珠海高格医疗科技有限公司	珠海	3,000	珠海	医药产品生产及销售		100	设立
珠海高格医药销售有限公司	珠海	1,000	珠海	医药产品销售		100	设立
珠海保联供应链管理有限公司	珠海	5,000	珠海	装卸搬运及储存		100	设立

珠海海控贸易有限公司	珠海	500	珠海	贸易		100	设立
珠海海控物流有限公司	珠海	500	珠海	物流运输		100	设立
珠海海控水产品贸易有限公司	珠海	1,000	珠海	贸易		100	设立
松原高格米业有限公司	松原	1,500	松原	粮食加工及贸易		100	设立
珠免精品（香港）有限公司	香港	10HKD	香港	贸易		100	设立
保联（珠海横琴）商业零售有限公司	珠海	10,000	珠海	贸易		100	设立
珠海高格石化能源有限公司	珠海	500	珠海	成品油零售等		51	设立
珠海静云公馆酒店管理有限公司	珠海	50	珠海	酒店经营		100	设立
三亚珠免商业管理有限公司	三亚	1,000	三亚	商业服务		100	设立
珠海市免税企业集团有限公司	珠海	50,000	珠海	免税品销售	51		同一控制下企业合并
珠免国际有限公司	香港	3000HKD	香港	进出口贸易		100	同一控制下企业合并
珠海免税（澳门）一人有限公司	澳门	5000MOP	澳门	免税品销售		100	同一控制下企业合并
珠海珠免物流有限公司	珠海	58	珠海	贸易		100	同一控制下企业合并

珠海珠澳跨境工业区大鹏仓储物流有限公司	珠海	500	珠海	租赁、仓储服务		100	同一控制下企业合并
珠海汇真商务有限责任公司	珠海	5,000	珠海	跨境电商、商务咨询		100	同一控制下企业合并
珠免集团（珠海横琴）商业有限公司	珠海	5,000	珠海	免税品销售		100	同一控制下企业合并
珠海市珠免琴澳商业有限公司	珠海	5000HKD	珠海	免税品销售		100	同一控制下企业合并
珠海市闸口免税商业有限责任公司	珠海	2,000	珠海	免税品销售		100	同一控制下企业合并
珠免集团（海南）免税品有限公司	三亚	50,000	三亚	商品销售		100	同一控制下企业合并
内蒙古珠免商贸有限公司	鄂尔多斯	500	鄂尔多斯	免税品销售		51	同一控制下企业合并
三亚珠免旅文商业有限公司	三亚	6,000	三亚	免税品销售		51	同一控制下企业合并
广西珠免免税品有限公司	南宁	3,000	南宁	免税品销售		100	同一控制下企业合并
宜昌市珠免免税品商贸有限公司	宜昌	800	宜昌	免税品销售		100	同一控制下企业合并
揭阳市珠免免税品商贸有限公司	揭阳	1,000	揭阳	免税品销售		100	同一控制下企业合并

广州市珠免免税品有限公司	广州	500	广州	免税品销售		100	设立
珠海珠免海岸商业运营管理有限公司	珠海	1,000	珠海	商业服务		100	设立
珠海珠免扬名商业运营管理有限公司	珠海	500	珠海	商业服务		100	设立
珠海海免商业运营管理有限公司	珠海	500	珠海	商业服务		100	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	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
珠海市免税企业集团有限公司	49.00	21,617.10	147,000.00	127,926.88

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
珠海市免税企业集团有限公司	459,139.11	152,371.41	611,510.52	265,125.09	86,252.76	351,377.85	552,384.84	304,125.54	856,510.39	291,319.99	33,848.66	325,168.65

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量净额	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量净额
珠海市免税企业集团有限公司	115,862.64	44,113.59	28,790.94	33,003.52	113,108.53	39,091.52	32,706.62	45,557.88

其他说明：
无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

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

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

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

主要财务信息	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	上海科华生物工程股份有限公司	上海科华生物工程股份有限公司
流动资产	2,299,546,182.78	2,407,157,950.45
非流动资产	2,174,448,885.48	2,234,277,271.40
资产合计	4,473,995,068.26	4,641,435,221.85

流动负债	1,324,469,840.67	1,352,640,455.04
非流动负债	160,667,433.07	179,242,295.98
负债合计	1,485,137,273.74	1,531,882,751.02
少数股东权益	472,504,944.33	471,637,629.82
归属于母公司股东权益	2,516,352,850.19	2,637,914,841.01
按持股比例计算的净资产份额	343,177,393.37	359,759,781.38
调整事项	464,286,918.34	466,230,627.13
--商誉	846,590,661.77	846,590,661.77
--内部交易未实现利润		
--减值准备	-438,027,883.99	-438,027,883.99
--其他	55,724,140.56	57,667,849.35
对联营企业权益投资的账面价值	807,464,311.71	971,103,207.65
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	321,274,079.82	430,703,679.06
营业收入	837,514,899.50	793,574,870.31
净利润	-95,243,225.66	-140,116,685.34
终止经营的净利润		
其他综合收益	-18,467,662.77	29,352,996.43
综合收益总额	-113,710,888.43	-110,763,688.91
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	20,753,505.09	20,148,015.01
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	670,242.62	1,118,094.41
--其他综合收益	-64,752.54	-25,274.79
--综合收益总额	605,490.08	1,092,819.62

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	283,719.69	331,215.74
合计	283,719.69	331,215.74

其他说明：

补助项目	种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
商务文旅局补贴款	财政拨款		50,000.00	其他收益	与收益相关
纳统补贴	财政拨款	200,000.00	50,000.00	其他收益	与收益相关
小微企业补贴	财政拨款		16,580.61	其他收益	与收益相关
夜间经济补贴	财政		150,000.00	其他收益	与收益相关

	拨款				
税费减免	财 政 拨款		14,895.92	其他收益	与收益相关
代扣税费手续费 返还及其他	财 政 拨款	83,719.69	49,739.21	其他收益	与收益相关
合计		283,719.69	331,215.74		

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

1、信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型商业银行等金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

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

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 76.59%（2025 年 12 月 31 日：80.02%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 78.55%（2025 年 12 月 31 日：76.63%）；本公司一年内到期的非流动资产和长期应收款中，欠款金额前五大公司的一年内到期的非流动资产和长期应收款占本公司长期应收款总额的 100.00%。

2、流动性风险

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

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2026 年 6 月 30 日，本公司尚未使用的银行借款额度为 39.80 亿元（2025 年 12 月 31 日：24.05 亿元）。

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

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	454,580.30				454,580.30
应付款项	48,213.97				48,213.97
一年内到期的非流动负债	119,490.99				119,490.99

长期借款		141,715.95	270,401.51	3,381.29	415,498.75
应付债券		101,180.50	39,650.02		140,830.52
合计	622,285.26	242,896.45	310,051.53	3,381.29	1,178,614.53

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

项目	期初余额				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	523,160.21				523,160.21
应付款项	40,023.99			733.33	40,757.32
一年内到期的非流动负债	148,303.74				148,303.74
长期借款		57,076.75	223,093.98	40,230.82	320,401.55
应付债券			101,471.38		101,471.38
合计	711,487.94	57,076.75	324,565.36	40,964.15	1,134,094.20

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

3、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

4、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

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

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

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	期末余额	期初余额
固定利率金融工具		
金融负债	941,916.36	818,848.03
其中：短期借款	454,580.30	513,160.21
合计	941,916.36	818,848.03
浮动利率金融工具		
金融负债	204,042.36	290,535.29
其中：短期借款		10,000.00
合计	204,042.36	290,535.29

5、汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

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

于 2026 年 6 月 30 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
美元	21,212.80	6,407.17	4,966.25	7,751.86

港币	4,017.74	11,513.66	113,226.76	85,544.85
欧元	11.36	0.21		
新加坡元	371.14	191.56		
澳门元			168.30	163.01
英镑	225.14			17.62
日元		11,974.24	小于 0.01	小于 0.01
澳大利亚元			0.01	0.01
瑞士法郎	9,484.71	9,966.89		
合 计	35,322.88	40,053.73	118,361.33	93,477.35

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

6、资本管理

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

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

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 90.10%（2025 年 12 月 31 日 81.24%）。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现	应收票据	788,754,845.23	终止确认	用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风

				险很小，并且票 据相关的利率风 险已转移给银 行，可以判断票 据所有权上的主 要风险和报酬已 经转移，故终止 确认。
合计	/	788,754,845.23	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产 金额	与终止确认相关的利 得或损失
应收票据	贴现	788,754,845.23	-4,285,584.18
合计	/	788,754,845.23	-4,285,584.18

本公司已贴现银行承兑汇票账面价值合计为 788,754,845.23 元，本公司认为，其中账面价值为 788,754,845.23 元的应收票据于贴现时已经转移了几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此，终止确认相关应收票据。这些已终止确认的应收票据继续涉入的风险最大敞口与回购该票据的未折现现金流量，与应收票据的账面价值相等。本公司认为继续涉入已终止确认的应收票据的公允价值并不重大。

(3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价 值计量	第二层次公允价 值计量	第三层次公允价 值计量	合计
一、持续的公允价值计 量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变 动计入当期损益的金融 资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产				
（1）债务工具投资				

(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	7,375,705.11		398,513,853.00	405,889,558.11
(四) 投资性房地产		547,764,794.00		547,764,794.00
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物		547,764,794.00		547,764,794.00
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产			51,525,221.49	51,525,221.49
持续以公允价值计量的资产总额	7,375,705.11	547,764,794.00	450,039,074.49	1,005,179,573.60
(七) 交易性金融负债		8,157,906.42		8,157,906.42
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		8,157,906.42		8,157,906.42
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		8,157,906.42		8,157,906.42
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		8,157,906.42		8,157,906.42
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
☒适用 ☐不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期应付款、长期借款和应付债券等。

9、其他
☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是珠海市人民政府国有资产监督管理委员会

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

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

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

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

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
珠海经济特区金叶酒店有限公司	合营企业
珠盈免税有限公司	合营企业
上海科华生物工程股份有限公司	联营企业

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
重庆两江新区格力地产有限公司	母公司的全资子公司
三亚合联建设发展有限公司	母公司的全资子公司
珠海海岸无界文化管理有限公司	母公司的全资子公司
珠海海岸影院管理有限公司	母公司的全资子公司
珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	母公司的全资子公司
珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	母公司的全资子公司
珠海顺远投资有限公司	母公司的全资子公司
珠海市凤凰盛景商业有限公司	母公司的全资子公司
珠海粤雅传媒有限公司	母公司的控股子公司
珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司	母公司的控股子公司
珠海市新盛景投资有限公司	母公司的控股子公司
珠海格力房产有限公司	其他
珠海投捷控股有限公司	其他
北京市泰龙吉贸易有限公司	其他
珠海保联房产有限公司	其他
珠海格力地产物业服务股份有限公司	其他
珠海华发中演剧院管理有限公司	其他
深圳华发冰雪体育有限公司	其他
珠海横琴华发商都商业经营管理有限公司	其他
广东横琴粤澳深度合作区华发跨境电商园区投资开发有限公司	其他
华发物业服务有限公司	其他
广东华润银行股份有限公司	其他
厦门国际银行股份有限公司	其他
珠海华金小额贷款有限公司	其他
华金国际商业保理（珠海）有限公司	其他
广东华发保安服务有限公司	其他
珠海科技产业集团有限公司	其他

珠海产盛园区运营管理有限公司	其他
珠海太联房产有限公司	其他
珠海铎龙装饰有限公司	其他
珠海华智人力资源服务有限公司	其他
珠海华发数智技术有限公司	其他
珠海度假村酒店有限公司	其他
珠海华发文化传播有限公司	其他
珠海华发餐饮管理服务有限公司	其他
珠海华发城市建设有限公司	其他
珠海正青建筑勘察设计咨询有限公司	其他
珠海农村商业银行股份有限公司	其他
华金证券股份有限公司	其他
珠海九控装饰工程有限公司	其他
珠海九洲新能源科技有限公司	其他
珠海市恒源电力建设有限公司	其他
珠海海控小额贷款有限公司	其他
上海海控太联置业有限公司	其他
珠海华发集团财务有限公司	其他

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
北京市泰龙吉贸易有限公司	购买商品	1,657.52			
广东华发保安服务有限公司	物业服务等	1,093,395.56			
华发物业服务服务有限公司	物业服务等	2,962,095.64			150.00
深圳华发冰雪体育有限公司	购买商品	986.80			
珠海产盛园区运营管理有限公司	物业服务等	141,734.10			
珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	广告费、物业服务等	2,603,738.48			2,243,844.39

珠海度假村酒店有限公司	购买商品	4,230.09			
珠海格力地产物业服务股份有限公司	物业服务等	3,955,761.55			
珠海格力房产有限公司	物业服务等	4,324,536.47			
珠海华发餐饮管理服务股份有限公司	餐饮服务	333.50			
珠海华发城市建设有限公司	工程服务	323,520.00			
珠海华发数智技术有限公司	购买商品及服务	1,272,478.89			
珠海华发文化传播有限公司	会展服务	872,338.11			
珠海华智人力资源服务有限公司	人力服务等	114,522.88			
珠海铎龙装饰有限公司	工程服务	150,500.00			
珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司	物业服务等	9,507.30			155,623.94
珠海粤雅传媒有限公司	购买商品	361.15			103,900.00
珠海海岸无界文化管理有限公司	购买商品				13,063.20
珠海海岸影院管理有限公司	购买商品				
珠海市凤凰盛景商业有限公司	物业服务等				202,930.79
华金证券股份有限公司	重组服务				560,000.00
珠海九控装饰工程有限公司	工程服务				189,405.09
珠海九洲新能源科技有限公司	购买商品				34,569.47

珠海市恒源电力建设有限公司	工程服务				706,000.00
珠海正青建筑勘察设计咨询有限公司	工程服务				67,854.34
合计		17,831,698.04			4,277,341.22

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
珠海华发中演剧院管理有限公司	网络交易平台服务费	3.30	
珠盈免税有限公司	销售商品		1,823,710.70
珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	销售商品、物业服务等		776,831.15
重庆两江新区格力地产有限公司	物业服务等		286,606.12
上海科华生物工程股份有限公司	餐饮住宿服务		1,886.79
珠海海控小额贷款有限公司	销售商品		1,814.16
珠海投资控股有限公司	受托管理费、物业服务等		179,223.81
珠海海岸影院管理有限公司	物业服务等		97,494.62
珠海粤雅传媒有限公司	销售商品、物业服务等		4,502.09
上海海控太联置业有限公司	物业服务等		166,556.60
珠海海岸无界文化管理有限公司	销售商品及物业服务		126,684.62
三亚合联建设发展有限公司	管理服务		4,747,444.95
合计		3.30	8,212,755.61

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
珠海投资控股有限公司	本公司	股权托管	2024 年 12 月 24 日	2025 年 12 月 17 日部分终止	合同	4.29
珠海投资控股有限公司	本公司	业务委托	2025 年 12 月 17 日	长期	合同	90.00

关联托管/承包情况说明

√适用 □不适用

注 1：海投公司终止将上海合联 100%股权、上海保联 100%股权、上海太联 100%股权、重庆两江 100%股权和三亚合联 100%股权委托于本公司管理。海投公司将新盛景 77%股权及凤凰盛景 100%股权继续委托于本公司管理。

注 2：海投公司将三亚合联除房地产开发业务外的其他业务委托于本公司运营管理。

本公司委托管理/出包情况表：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方/出包 方名称	受托方/出包 方名称	委托/出包资 产类型	委托/出包 起始日	委托/出包终 止日	托管费/出包 费定价依据	本期确认的托 管费/出包费
本公司	珠海格力房 产有限公司	股权托管	2025 年 12 月 18 日	长期	合同	2.15

关联管理/出包情况说明

√适用 □不适用

本公司将万联海岛 100%股权委托于格力房产。

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
华发物业服务有限公司	房屋建筑物	25,003.88	36,791.40
珠海海岸影院管理有限公司	房屋建筑物		89,874.66
珠海海岸无界文化管理有限公司	房屋建筑物		57,020.27
珠海投资控股有限公司	房屋建筑物		27,094.32
合计		25,003.88	210,780.65

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广东横琴粤澳深度合作区华发跨境电商园区投	房屋建筑物	2,503.43									

资开发有 限公司											
珠海保联 房产有限 公司	房屋建筑物	71,440.66									
珠海产盛 园区运营 管理有限 公司	房屋建筑物			1,574,016.15	80,376.96						
珠海创投 港澳大 桥珠海 口岸运营 管理有限 公司	房屋建筑物			885,015.00	65,074.15		926,102.65				
珠海格力 房产有限 公司	房屋建筑物	87,750.86			2,105,138.90						
珠海格力 港澳大 桥珠海 口岸建设 管理有限 公司	房屋建筑物			2,773,440.00	340,192.87		2,462,573.04				
珠海经济 特区国营 外币免税 商场有限 责任公司	房屋建筑物	187,960.00					583,800.00				
珠海顺远 投资有限	房屋建筑物			801,576.00	211,537.22		523,196.72				

公司											
珠海粤雅 传媒有限 公司	房屋建筑物						3,673.27				
合计		349,654.95		6,034,047.15	2,802,320.10		4,499,345.68				

关联租赁情况说明
☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
珠免集团下属子公司	279,428,715.29	2023/12/22	2038/7/18	否
	11,700,000.00	2023/11/27	2026/11/26	否
	46,000,000.00	2024/5/10	2027/5/9	否
	23,870,000.00	2023/10/26	2026/10/25	否
	27,000,000.00	2023/11/23	2026/11/22	否
	9,400,000.00	2024/8/6	2027/8/6	否
	280,000,000.00	2024/7/5	2026/7/5	否
	8,000,000.00	2024/5/20	2027/5/19	否
	179,832,886.34	2017/8/25	2032/8/24	否
	8,000,000.00	2024/5/20	2027/5/19	否
	8,000,000.00	2024/5/20	2027/5/19	否
	8,000,000.00	2024/5/20	2027/5/19	否
	8,000,000.00	2024/5/20	2027/5/19	否
	9,800,000.00	2025/4/29	2028/4/28	否
	4,790,000.00	2025/4/29	2028/4/28	否
	4,790,000.00	2025/5/23	2028/5/23	否
	4,790,000.00	2025/5/23	2028/5/23	否
	10,000,000.00	2025/7/23	2026/7/22	否
	4,890,000.00	2025/7/25	2028/7/25	否
	4,890,000.00	2025/7/25	2028/7/25	否
	160,000,000.00	2025/9/30	2026/9/30	否
	40,000,000.00	2025/10/19	2026/10/19	否
	200,000,000.00	2025/10/30	2026/10/30	否
	10,000,000.00	2025/10/17	2026/10/16	否
	100,000,000.00	2025/10/30	2026/10/30	否
	10,000,000.00	2025/11/11	2026/11/10	否
	10,000,000.00	2025/11/21	2026/11/20	否
	14,000,000.00	2025/11/26	2026/11/25	否
	14,000,000.00	2025/11/26	2026/11/25	否
	15,000,000.00	2025/12/9	2026/12/9	否
	200,000,000.00	2026/4/1	2027/3/26	否
	49,750,000.00	2026/6/22	2027/6/22	否
	10,000,000.00	2026/6/23	2029/6/22	否
	10,000,000.00	2026/6/25	2027/6/24	否
	5,000,000.00	2026/6/25	2029/6/25	否
格力房产下属子公司	262,640,000.00	2022/5/31	2027/6/22	否
其他关联方	400,000,000.00	2026/3/11	2029/3/11	否
合计	2,451,571,601.63			

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
珠免集团下属子公司	190,000,000.00	2025/6/27	2028/6/27	否
	47,500,000.00	2025/11/28	2028/11/27	否
	250,000,000.00	2025/8/15	2028/8/15	否
	70,000,000.00	2026/6/12	2029/6/12	否
	110,000,000.00	2025/12/5	2028/12/5	否
	351,500,000.00	2025/12/11	2028/12/11	否
	273,000,000.00	2025/12/18	2028/12/11	否
	300,000,000.00	2026/1/29	2027/12/31	否
	66,666,666.67	2026/1/30	2027/12/31	否
	33,333,333.33	2026/1/30	2027/12/31	否
	33,333,333.33	2026/3/16	2027/12/31	否
	16,666,666.67	2026/3/16	2027/12/31	否
	80,000,000.00	2026/6/18	2028/6/18	否
	100,000,000.00	2026/3/26	2028/3/26	否
	350,000,000.00	2026/3/31	2027/3/31	否
	100,000,000.00	2026/5/28	2029/5/26	否
	70,000,000.00	2026/5/29	2029/5/26	否
	140,000,000.00	2026/5/29	2029/5/27	否
	89,000,000.00	2026/6/29	2027/6/29	否
其他关联方	1,020,000,000.00	2023/4/19	2028/4/19	否
	400,000,000.00	2026/3/11	2029/3/11	否
合计	4,091,000,000.00			

注：

1、报告期内，公司与渤海国际信托股份有限公司的融资协议正常存续，以持有的珠海市免税企业集团有限公司 3%股权作为质押担保，担保额度不超过 2 亿元，融资期限为 24 个月。

2、报告期内，公司与渤海国际信托股份有限公司的融资协议正常存续，以持有的珠海市免税企业集团有限公司 4.8%股权作为质押担保，担保额度不超过 3 亿元，融资期限为 36 个月。

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

①向关联方广东华润银行股份有限公司借款期初本金余额 4.95 亿元，本期新增借入关联方借款 0.3 亿元，本期归还关联方借款 0 亿元，向关联方借款期末本金余额为 5.25 亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2026 年 1-6 月应计利息 1325 万元。

②向关联方厦门国际银行股份有限公司借款期初本金余额 1.97 亿元，本期新增借入关联方借款 3 亿元，本期归还关联方借款 1.97 亿元，向关联方借款期末本金余额为 3 亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2026 年 1-6 月应计利息 456.21 万元。

③向关联方珠海华金小额贷款有限公司借款期初本金余额 0.28 亿元，本期新增借入关联方借款 0 亿元，本期归还关联方借款 0 亿元，向关联方借款期末本金余额为 0.28 亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2026 年 1-6 月应计利息 77.86 万元。

④向关联方华金国际商业保理（珠海）有限公司借款期初本金余额 0 亿元，本期新增借入关联方借款 2 亿元，本期归还关联方借款 0 亿元，向关联方借款期末本金余额为 2 亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2026 年 1-6 月应计利息 157.50 万元。

⑤向关联方珠海农村商业银行股份有限公司借款期初本金余额 0.38 亿元，本期新增借入关联方借款 0 亿元，本期归还关联方借款 0.38 亿元，向关联方借款期末本金余额为 0 亿元，按金融机构同期贷款利率计息，2026 年 1-6 月应计利息 50.10 万元。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	386.60	209.07

(8) 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

①与关联金融机构存款业务

注:由于本公司及下属公司银行开立账户较多，上述发生额中包括各银行账户之间相互划转等情况的金额。

关联方	期初余额（万元）	本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	期末余额（万元）
厦门国际银行股份有限公司	7.25	145,749.48	145,737.70	19.03
珠海华发集团财务有限公司	436,429.11	1,852,498.80	1,996,988.33	291,939.58
广东华润银行股份有限公司	13,952.45	119,996.33	112,364.54	21,584.25
珠海农村商业银行股份有限公司	68.52	3,760.07	3,800.18	28.40
合计	450,457.34	2,122,004.67	2,258,890.74	313,571.26

②与关联金融机构利息交易

关联方	关联交易内容	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
厦门国际银行股份有限公司	利息收入	0.48	11.48
珠海华发集团财务有限公司	利息收入	997.34	1.21
广东华润银行股份有限公司	利息收入	24.79	466.75
珠海农村商业银行股份有限公司	利息收入	0.07	18.67
合计		1,022.67	498.11

③代收代付

本报告期内，本公司为三亚合联建设发展有限公司（母公司的全资子公司）提供代收、代付服务，主要为代其收取业务款项、代为支付各项费用，该代收代付行为无商业对价，不计息。本期代为支付款项发生额 695.92 万元，本期代为收取款项发生额 2,640.91 万元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	三亚合联建设发展有限公司	1,350,000.00		450,000.00	
应收账款	珠海格力房产有限公司	6,902,828.94		6,902,828.94	
应收账款	珠海海岸无界文化管理有限公司	19.46		732,671.60	
应收账款	珠海海岸影院管理有限公司	4.63		4.63	
预付账款	深圳华发冰雪体育有限公司	49,013.20			
预付账款	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	13,841.14		1,006,090.02	
预付账款	珠海横琴华发商都商业经营管理有限公司	13,500.00			
预付账款	珠海华发数智技术有限公司			630,000.00	
其他应收款	华发物业服务有限公司	250.00		13,127.00	
其他应收款	重庆两江新区格力地产有限公司	12,000.00		12,000.00	
其他应收款	珠海产盛园区运营管理有限公司	269,606.48		330,880.68	
其他应收款	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	690,757.20		690,757.20	
其他应收款	珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	924,480.00		924,480.00	
其他应收款	珠海横琴华发商都商业经营管理有限公司	9,000.00			
其他应收款	珠海经济特区国营外币免税商场有限责任公司	98,000.00		283,200.00	
其他应收款	珠海科技产业集团有限公司	97,970.72		91,346.73	
其他应收款	珠海顺远投资有限公司	267,192.00		267,192.00	
其他应收款	珠海投资控股有限公司	42,900.00		300,000.00	
其他应收款	三亚合联建设发展有限公司			7,959,480.09	
其他应收款	珠海经济特区金叶酒店有限公司			1,634.54	
一年内到期的非流动资产	珠海投捷控股有限公司	1,719,187,728.12	17,191,877.28	1,659,445,068.81	16,552,609.37

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款	珠海投捷控股有限公司	2,212,588,332.95	27,643,853.11	2,207,014,626.10	22,070,146.26

(2) 应付项目

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京市泰龙吉贸易有限公司	565.00	1,799.00
应付账款	华发物业服务服务有限公司	1,050,936.43	523,100.49
应付账款	珠海保联房产有限公司	94,409.20	
应付账款	珠海格力地产物业服务股份有限公司	3,679,560.52	146,700.86
应付账款	珠海格力房产有限公司	1,000,128.40	655,662.72
应付账款	珠海海岸无界文化管理有限公司	4,320.00	4,320.00
应付账款	珠海粤雅传媒有限公司	26.60	137.20
应付账款	珠海度假村酒店有限公司		423.01
其他应付款	广东横琴粤澳深度合作区华发跨境电商园区投资开发有限公司	2,503.43	
其他应付款	广东华发保安服务有限公司	365,840.00	513,221.98
其他应付款	华发物业服务服务有限公司	14,026.45	12,877.00
其他应付款	三亚合联建设发展有限公司	24,029,389.01	1,354,793.08
其他应付款	珠海产盛园区运营管理有限公司	50,948.02	56,125.44
其他应付款	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	2,655,045.00	1,770,030.00
其他应付款	珠海格力地产物业服务股份有限公司	127,328.16	156,643.44
其他应付款	珠海格力房产有限公司	8,477,340.99	6,315,557.88
其他应付款	珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	8,688,520.00	5,915,080.00
其他应付款	珠海海岸无界文化管理有限公司	904.40	904.40

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	珠海海岸影院管理有限公司	178.00	178.00
其他应付款	珠海铎龙装饰有限公司	430,000.00	
其他应付款	珠海太联房产有限公司	70,000.00	70,000.00
其他应付款	珠海市新盛景投资有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	珠海正青建筑勘察设计咨询有限公司	1,500.00	1,500.00
其他应付款	珠海保联房产有限公司		15,173.20
短期借款	华金国际商业保理（珠海）有限公司	200,000,000.00	
短期借款	珠海华金小额贷款有限公司	28,000,000.00	28,000,000.00
短期借款	厦门国际银行股份有限公司		196,760,111.12
一年内到期的非流动负债	广东华润银行股份有限公司	195,600,000.00	907,500.00
一年内到期的非流动负债	珠海格力房产有限公司	7,721,227.51	
一年内到期的非流动负债	珠海产盛园区运营管理有限公司	2,022,289.96	
一年内到期的非流动负债	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	1,684,761.58	
一年内到期的非流动负债	珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	4,999,679.30	
一年内到期的非流动负债	珠海顺远投资有限公司	1,253,499.69	
长期借款	广东华润银行股份有限公司	329,400,000.00	495,000,000.00
长期借款	厦门国际银行股份有限公司	300,000,000.00	
租赁负债	珠海格力房产有限公司	113,873,491.10	
租赁负债	珠海产盛园区运营管理有限公司	3,385,008.17	
租赁负债	珠海创投港珠澳大桥珠海口岸运营管理有限公司	1,303,473.82	
租赁负债	珠海格力港珠澳大桥珠海口岸建设管理有限公司	12,476,987.41	
租赁负债	珠海顺远投资有限公司	10,106,515.74	

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、 关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☒适用 ☐不适用

未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，公司涉及与陕西昊东生物科技有限公司、陕西鑫德进出口有限责任公司（以下合称“二申请人”）的合同纠纷事项，广东省珠海市香洲区人民法院已于 2018 年作出本案一审判决，判决驳回原告陕西昊东生物科技有限公司、原告陕西鑫德进出口有限责任公司的全部诉讼请求；广东省珠海市中级人民法院于 2020 年作出本案二审判决，判决驳回上诉，维持原判。2021 年，二申请人向广东省高级人民法院提起再审申请，申请依法撤销本案一审、二审民事判决书，改判公司返还二申请人因履行担保责任超额支付债务所产生的本金 10,330,371.91 元及自 2015

年4月9日起至返还之日止的利息损失(暂计至2019年1月30日)为1,930,918.68元,本息暂合计12,261,290.59元。

2025年11月28日,广东省高级人民法院裁定撤销本案一审、二审判决,将本案发回广东省珠海市香洲区人民法院重审。2026年6月22日,公司收到珠海市香洲区人民法院《应诉通知书》,重审案号为(2026)粤0402民初10184号。截至目前,本案尚未开庭。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

□适用 √不适用

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	免税	大消费	其他	分部间抵销	合计
一、收入总额	115,862.64	8,341.37	183.11	-1,336.30	123,050.82
二、成本总额	61,986.43	5,833.89	47.94	-341.97	67,526.29
三、费用总额	-7,113.30	9,202.77	9,824.28	-994.33	10,919.42
四、利润总额	58,828.99	-7,416.07	140,006.93	-151,707.31	39,712.54
五、资产总额	611,510.52	1,379,815.30	1,307,254.61	-1,945,551.84	1,353,028.59
其中：流动资产	459,139.11	1,278,479.06	677,320.80	-1,509,995.48	904,943.49
非流动资产	152,371.41	101,336.24	629,933.81	-435,556.36	448,085.10
六、负债总额	351,377.85	1,376,857.24	1,072,145.24	-1,581,247.30	1,219,133.03

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

□适用 √不适用

(4) 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

截至本报告日，本公司控股股东珠海投资控股有限公司累计质押其持有的本公司股份总数为293,000,000股，占其持有本公司股份总数的34.58%，占本公司总股本的15.54%。

8、其他

□适用 √不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
1至2年		
2至3年		
3年以上	6,757,155.81	6,757,155.81
3至4年		
4至5年		

5 年以上		
合计	6,757,155.81	6,757,155.81

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	6,757,155.81	100.00	0		6,757,155.81	6,757,155.81	100.00	0		6,757,155.81
其中：										
应收关联方款	6,757,155.81	100.00			6,757,155.81	6,757,155.81	100.00			6,757,155.81
合计	6,757,155.81	/	0	/	6,757,155.81	6,757,155.81	/	0	/	6,757,155.81

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,011,839,788.69	3,493,224,577.71
合计	4,011,839,788.69	3,493,224,577.71

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,011,841,676.13	3,493,224,577.71
3 年以上	3,453,157.48	3,453,157.48
小计	4,015,294,833.61	3,496,677,735.19
减：坏账准备	3,455,044.92	3,453,157.48
合计	4,011,839,788.69	3,493,224,577.71

(2) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方款项	4,011,747,303.98	3,492,912,577.71
保证金、押金及备用金	94,372.15	300,000.00
其他	3,453,157.48	3,465,157.48
合计	4,015,294,833.61	3,496,677,735.19

(3) 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

期末，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	4,011,841,676.13	小于 0.01	1,887.44	4,011,839,788.69	
组合 1：应收关联方款项	4,011,747,303.98			4,011,747,303.98	
组合 2：应收政府款项					
组合 3：应收其他款项	94,372.15	2.00	1,887.44	92,484.71	
合计	4,011,841,676.13	小于 0.01	1,887.44	4,011,839,788.69	

期末，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款；

期末，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	3,453,157.48	100.00	3,453,157.48		

按组合计提坏账准备					
组合 1: 应收关联方款项					
组合 2: 应收政府款项					
组合 3: 应收其他款项					
合计	3,453,157.48	100.00	3,453,157.48		

2025 年 12 月 31 日，坏账准备计提情况：

截止 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,493,224,577.71			3,493,224,577.71	
组合 1: 应收关联方款项	3,493,224,577.71			3,493,224,577.71	
组合 2: 应收政府款项					
组合 3: 应收其他款项					
合计	3,493,224,577.71			3,493,224,577.71	

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的应收利息、应收股利和其他应收款；

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司处于第三阶段的坏账准备：

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

应收关联方账款情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
珠海保联投资控股有限公司	内部往来	1,031,468,245.00	1 年以内	25.69	
珠海洪湾中心渔港发展有限公司	内部往来	1,011,678,895.98	1 年以内	25.20	
珠海珠免渔业投资有限公司	内部往来	409,182,333.10	1 年以内	10.19	

格力地产（香港）有限公司	内 部往来	260,890,967.91	1 年以内	6.50	
珠海珠免商业运营管理股份有限公司	内 部往来	251,261,035.77	1 年以内	6.26	
珠海万山静云酒店管理有限公司	内 部往来	235,358,778.13	1 年以内	5.86	
珠海万联海岛开发有限公司	内 部往来	210,559,235.29	1 年以内	5.24	
上海沪和企业管理有限公司	内 部往来	207,576,400.00	1 年以内	5.17	
珠海高格医疗科技有限公司	内 部往来	105,973,517.77	1 年以内	2.64	
保联（珠海横琴）商业零售有限公司	内 部往来	87,584,962.32	1 年以内	2.18	
珠海高格医药销售有限公司	内 部往来	70,661,202.76	1 年以内	1.76	
珠海海控竹洲水乡发展有限公司	内 部往来	41,387,287.13	1 年以内	1.03	
珠海珠免科技有限公司	内 部往来	38,887,480.89	1 年以内	0.97	
珠海保联供应链管理有限公司	内 部往来	37,103,180.15	1 年以内	0.92	
珠海海控水产品贸易有限公司	内 部往来	11,607,577.78	1 年以内	0.29	
格力地产（英国）有限公司	内 部往来	425,304.00	1 年以内	0.01	
松原高格米业有限公司	内 部往来	86,000.00	1 年以内	小于 0.01	
珠海投资控股有限公司	关 联往来	42,900.00	1 年以内	小于 0.01	
重庆两江新区格力地产有限公司	关 联往来	12,000.00	1 年以内	小于 0.01	
合计		4,011,747,303.98		99.91	

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
珠海保联投资控股有限公司	1,031,468,245.00	25.69	内部往来	1 年以内	
珠海洪湾中心渔港发展有限公司	1,011,678,895.98	25.20	内部往来	1 年以内	
珠海珠免渔业投资有限公司	409,182,333.10	10.19	内部往来	1 年以内	
格力地产（香港）有限公司	260,890,967.91	6.50	内部往来	1 年以内	
珠海珠免商业运营管理股份有限公司	251,261,035.77	6.26	内部往来	1 年以内	
合计	2,964,481,477.76	73.84	/	/	

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,059,791,297.79		3,059,791,297.79	2,909,791,297.79		2,909,791,297.79
对联营、合营企业投资						
合计	3,059,791,297.79		3,059,791,297.79	2,909,791,297.79		2,909,791,297.79

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
珠海保联国际物流合作园投资有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
珠海珠免供应链管理有限公司	50,000,000.00		150,000,000.00				200,000,000.00	
上海海控商业保理有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
格力地产（香港）有限公司	171,907,238.00						171,907,238.00	
珠海珠免科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
珠海保联投资控股有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	

珠海高格企业管理有限公司	51,072,559.74						51,072,559.74	
珠海海控融资租赁有限公司	75,000,000.00						75,000,000.00	
珠海珠免渔业投资有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
珠海市免税企业集团有限公司	2,371,811,500.05						2,371,811,500.05	
合计	2,909,791,297.79		150,000,000.00				3,059,791,297.79	

(2) 对联营、合营企业投资

☐适用 ☒不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	40,471.70		141,509.43	
合计	40,471.70		141,509.43	

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,530,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		

处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	1,530,000,000.00	

其他说明：

无

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
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	283,719.69	
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	-8,826,638.42	
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	-21,450.00	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之		

项目	金额	说明
后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入	40,471.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,855,210.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-1,218,248.38	
少数股东权益影响额（税后）	-1,088,120.58	
合计	-8,072,738.60	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	43.06	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	53.03	0.02	0.02

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：李向东

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 27 日

修订信息

☐适用 ☒不适用