

建元信托股份有限公司

审计报告及财务报表

二〇二五年度

立信
(特)

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
报告编码：沪26R9KGR2ZH



建元信托股份有限公司

审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-6
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-3
	合并利润表和母公司利润表	4-5
	合并现金流量表和母公司现金流量表	6-7
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	8-11
	财务报表附注	1-72





审计报告

信会师报字[2026]第 ZA11792 号

建元信托股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了建元信托股份有限公司（以下简称建元信托）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于建元信托，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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





我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 手续费及佣金收入确认	
<p>事项描述</p> <p>请参阅财务报表附注三（二十八）2（3）和附注五（三十七）。2025 年度，建元信托确认手续费及佣金收入为人民币 9.77 亿元，较上年同期手续费及佣金收入增长 257.68%。本期，建元信托某项存量信托计划确认超额信托报酬金额 8.40 亿元，考虑到手续费及佣金收入确认对本期财务报表影响重大，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们对信托报酬的提取和确认相关内部控制设计和运行的有效性进行了评估和测试。</p> <p>了解本期确认信托报酬的项目情况，包括项目清算和分配方式、信托利益资金来源、对受益人分配等；</p> <p>对本期确认金额重大信托报酬和超过一定规模的信托计划，获取并阅读信托合同、交易合同、投贷后管理报告等文件主要条款，根据企业会计准则的规定分析收入是否满足确认的条件，执行重新计算程序；</p> <p>特别地，针对本期单项重大信托报酬，获取并阅读该项目涉诉案件判决等司法文书，利用专家工作，结合合同条款及底层资产执行分配情况分析复核信托报酬的分配及收入确认的合理性。</p>
(二) 金融资产减值确认	
<p>事项描述</p> <p>请参阅财务报表附注三（二十八）2（1）和附注五（九）、（八）。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，建元信托债权投资和发放贷款和垫款账面价值分别为人民币 14.58 亿元和人民币 8.33 亿元，占合并总资产比例为 9.01%。其中，债权投资账面余额和债权投资减值准备余额分别为人民币 44.23 亿元和人民币 29.65 亿元，发放贷款和垫款账面余额和贷款减值准备余额分别为人民币 53.78 亿元和人民币 45.45 亿元。</p> <p>预期信用损失计量模型以及重要参数的假设包含重大管理层判断和假设，考虑到建元信托债权投</p>	<p>审计应对</p> <p>我们对债权投资等摊余成本计量的金融资产的减值相关内部控制设计和运行的有效性进行了评估和测试，这些控制包括：预期信用损失模型选择、参数估计、信用风险显著增加、违约和已发生信用损失减值判断以及前瞻性调整的过程审批；</p> <p>我们抽取样本，就交易对手财务状况、非财务信息、抵押品价值评估报告以及其他可获取信息复核管理层作出的评估结果是否合理；</p> <p>我们复核了管理层对前瞻性计量的方法和结果；</p> <p>利用评估专家工作，复核建元信托重要金融资</p>



关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>资等摊余成本计量的金融资产减值准备过程涉及重大的管理层判断，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>产的减值结果。</p>
<p>(三) 以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具的评估</p>	
<p>事项描述</p> <p>请参阅财务报表附注三（二十八）2（2）和附注九（一）、（四）。</p> <p>建元信托的金融工具包括公允价值层次中分类为第三层次的金融工具（“第三层次金融工具”），该等金融工具采用重要不可观察输入值（“不可观察参数”）作为关键假设计量公允价值，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于第三层次金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们了解和评价与估值相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>就第三层次公允价值计量的金融工具，选取样本，查阅相关投资协议，了解底层资产状况，并识别与金融工具估值相关的条件；</p> <p>利用评估专家工作，评价用于第三层次公允价值计量的金融工具的估值方法的适当性。同时选取样本，对第三层次公允价值计量的金融工具进行独立性估值，并将我们的估值结果与建元信托的估值结果进行比较；</p> <p>评价与第三层次金融工具公允价值相关的披露的合理性。</p>
<p>(四) 保底承诺等事项</p>	
<p>事项描述</p> <p>请参阅财务报表附注十一（二）。建元信托 2020 年之前存在以签署《信托受益权转让协议》、《框架合作协议》或出具《流动性支持函》等形式提供保底承诺等事项的情况。</p> <p>截至财务报表批准日，建元信托尚余保底承诺本金共计人民币 11.98 亿元。其中，涉诉本金人民币 6.13 亿元已根据法院审理结果计提了相应损失。</p> <p>尚余保底承诺及其引发的诉讼预计发生损失的可能性包含管理层重大判断和估计，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们针对尚余保底承诺事项，实施的审计程序包括：与建元信托管理层对尚余保底承诺及其引发的诉讼预计可能发生损失的判断进行讨论，获取管理层的相关声明；获取并阅读建元信托管理层聘用的律师对尚余保底承诺出具的《法律意见书》；我们聘请律师对尚余保底承诺出具《法律意见书》；查阅近期同类型诉讼判例；分析本期达成和解的保底承诺事项；取得并核查了建元信托与相关方就未能解决/尚未发现的保底承诺/原股东侵占影响达成解决合意的相关文件；检查建元信托对相关事项的披露。</p>



四、 其他信息

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

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督建元信托的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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



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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(六) 就建元信托中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

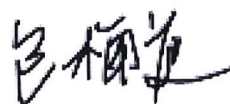
我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。



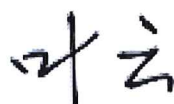
从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：
(项目合伙人)




中国注册会计师：



中国·上海

二〇二六年四月二十一日




建元信托股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注五	期末余额	上年年末余额
流动资产:			
货币资金	(一)	538,374,441.40	402,120,757.07
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	9,764,614,501.81	11,184,807,702.61
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(三)	40,012,396.16	226,652,141.37
应收款项融资			
预付款项	(四)		30,747.47
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(五)	313,351,881.80	280,565,376.43
买入返售金融资产	(六)	239,320,115.56	223,990,425.76
存货			
其中: 数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(七)	136,811,175.46	186,494,078.37
流动资产合计		11,032,484,512.19	12,504,661,229.08
非流动资产:			
发放贷款和垫款	(八)	832,919,943.32	722,204,489.59
债权投资	(九)	1,458,035,715.10	2,021,440,332.78
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	(十)	5,082,636,853.45	1,388,164,113.01
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	(十一)	20,765,159.89	9,024,655.73
在建工程	(十二)		7,720,852.70
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十三)	132,659,779.32	5,956,320.85
无形资产	(十四)	33,508,412.45	13,282,706.56
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用	(十五)	805,329.72	401,178.45
递延所得税资产	(十六)	2,675,457,482.97	2,745,968,264.96
其他非流动资产	(十七)	4,155,500,000.00	4,459,236,795.81
非流动资产合计		14,392,288,676.22	11,373,399,710.44
资产总计		25,424,773,188.41	23,878,060,939.52

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

 秦峰

主管会计工作负责人:

 树丛

会计机构负责人:

 黄鹏



建元信托股份有限公司
合并资产负债表(续)
2025年12月31日
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

负债和所有者权益	附注五	期末余额	上年年末余额
流动负债:			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	(十九)	1,111,876,606.01	923,256,007.13
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	(二十)	45,973,666.20	106,882,439.28
预收款项	(二十一)	19,765,675.00	19,765,675.00
合同负债	(二十二)	34,596,755.85	6,494,203.75
卖出回购金融资产款	(二十三)	483,629,013.64	371,171,421.66
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	(二十四)	147,608,344.52	193,331,543.62
应交税费	(二十五)	58,459,842.94	4,727,206.45
其他应付款	(二十六)	8,306,999,519.16	7,845,317,632.54
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			
其他流动负债	(二十七)	462,597.80	389,652.23
流动负债合计		10,209,372,021.12	9,471,335,781.66
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	(二十八)	125,547,068.55	5,919,748.23
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	(二十九)	216,472,280.64	
递延收益			
递延所得税负债	(十六)		
其他非流动负债			
非流动负债合计		342,019,349.19	5,919,748.23
负债合计		10,551,391,370.31	9,477,255,529.89
所有者权益:			
股本	(三十)	9,844,448,254.00	9,844,448,254.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	(三十一)	13,480,837,555.40	13,480,837,555.40
减:库存股			
其他综合收益	(三十二)	540,303,336.08	145,388,129.14
专项储备			
盈余公积	(三十三)	984,876,518.04	984,876,518.04
一般风险准备	(三十四)	730,980,755.11	725,326,045.65
未分配利润	(三十五)	-11,360,508,129.21	-11,484,900,934.75
归属于母公司所有者权益合计		14,220,938,289.42	13,695,975,567.48
少数股东权益		652,443,528.68	704,829,842.15
所有者权益合计		14,873,381,818.10	14,400,805,409.63
负债和所有者权益总计		25,424,773,188.41	23,878,060,939.52

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

 秦峰

主管会计工作负责人:

 孙树洋

会计机构负责人:

 黄鹏



建元信托股份有限公司
母公司资产负债表
2025年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

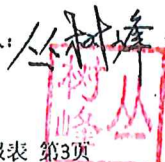
项目	附注十四	期末余额	上年年末余额
资产:			
货币资金		78,915,076.64	352,459,233.60
贵金属			
拆出资金			
衍生金融资产			
应收款项			
合同资产			
买入返售金融资产		682,001.24	222,092,449.54
持有待售资产			
发放贷款和垫款		149,663,911.72	143,837,740.58
金融投资:			
交易性金融资产		10,870,013,122.35	13,778,187,823.47
债权投资		2,166,792,239.58	2,578,552,778.90
其他债权投资			
其他权益工具投资		5,082,636,853.45	1,388,164,113.01
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		20,340,785.05	8,558,449.71
在建工程			7,720,852.70
使用权资产		132,659,779.32	5,956,320.85
无形资产		33,437,862.30	13,212,156.41
其中: 数据资源			
商誉			
递延所得税资产		2,641,325,968.43	2,745,968,264.96
其他资产		1,496,537,060.02	650,501,546.50
资产总计		22,673,004,660.10	21,895,211,730.23
负债:			
向中央银行借款			
同业及其他金融机构存放款项			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款			
应付职工薪酬		147,608,344.52	193,331,543.62
应交税费		53,617,465.56	3,537,257.81
应付款项			
合同负债		34,596,755.85	6,494,203.75
持有待售负债			
预计负债		216,472,280.64	
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		125,547,068.55	5,919,748.23
递延所得税负债			
其他负债		7,800,195,868.79	7,911,981,124.19
负债合计		8,378,037,783.91	8,121,263,877.60
所有者权益:			
股本		9,844,448,254.00	9,844,448,254.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		13,480,837,555.40	13,480,837,555.40
减: 库存股			
其他综合收益		540,303,336.08	145,388,129.14
盈余公积		984,876,518.04	984,876,518.04
一般风险准备		730,980,755.11	725,326,045.65
未分配利润		-11,286,479,542.44	-11,406,928,649.60
所有者权益合计		14,294,966,876.19	13,773,947,852.63
负债和所有者权益		22,673,004,660.10	21,895,211,730.23

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

 秦峰

主管会计工作负责人:

 孙树峰

会计机构负责人:

 黄



建元信托股份有限公司
合并利润表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,046,805,120.47	310,333,741.81
其中: 营业收入	(三十六)		4,684,684.68
利息收入	(三十六)	69,865,328.96	32,514,877.42
已赚保费			
手续费及佣金收入	(三十七)	976,939,791.51	273,134,179.71
二、营业总成本		271,403,106.40	256,269,841.14
其中: 营业成本	(三十六)		4,684,684.68
利息支出	(三十六)	15,019,450.51	4,935,505.34
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	(三十八)	8,325,305.54	7,361,534.24
销售费用			
管理费用	(三十九)	248,058,350.35	239,288,116.88
研发费用			
财务费用			
其中: 利息费用			
利息收入			
加: 其他收益	(四十)	210,134.61	681,052.32
投资收益(损失以“-”号填列)	(四十一)	350,937,397.87	129,618,341.15
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(四十二)	-394,937,465.25	-107,828,987.66
信用减值损失(损失以“-”号填列)	(四十三)	-238,244,578.75	92,547,985.28
资产减值损失(损失以“-”号填列)	(四十四)	-287,892,768.20	
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(四十五)	-679,344.26	-185,985.19
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		204,795,390.09	168,896,306.57
加: 营业外收入	(四十六)		216,860.56
减: 营业外支出	(四十七)	190,913,328.54	137,633,575.91
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		13,882,061.55	31,479,591.22
减: 所得税费用	(四十八)	-50,769,512.50	-20,374,855.30
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		64,651,574.05	51,854,446.52
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		64,651,574.05	51,854,446.52
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)		117,037,887.52	53,163,075.16
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-52,386,313.47	-1,308,628.64
六、其他综合收益的税后净额		407,924,834.42	145,388,129.14
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		407,924,834.42	145,388,129.14
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		407,924,834.42	145,388,129.14
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		407,924,834.42	145,388,129.14
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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		472,576,408.47	197,242,575.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		524,962,721.94	198,551,204.30
归属于少数股东的综合收益总额		-52,386,313.47	-1,308,628.64
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)	(四十九)	0.0119	0.0054
(二) 稀释每股收益(元/股)	(四十九)	0.0119	0.0054

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:





主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





建元信托股份有限公司
母公司利润表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十四	本期金额	上期金额
一、营业总收入		807,081,015.18	321,753,035.54
利息净收入		61,654,324.60	32,241,510.00
利息收入		66,497,442.96	32,790,430.81
利息支出		4,843,118.36	548,920.81
手续费及佣金净收入		977,913,870.53	273,572,565.84
手续费及佣金收入		977,913,870.53	273,572,565.84
手续费及佣金支出			
投资收益(损失以“-”号填列)	(一)	296,128,224.18	107,538,363.25
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产生的投资收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		210,134.61	681,052.32
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-528,146,194.48	-92,094,470.68
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
其他业务收入			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-679,344.26	-185,985.19
二、营业总支出		519,712,917.94	150,854,821.38
税金及附加		7,377,259.65	3,637,912.47
业务及管理费		242,911,315.52	230,048,291.82
信用减值损失		269,424,342.77	-82,831,382.91
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		287,368,097.24	170,898,214.16
加: 营业外收入			120,260.56
减: 营业外支出		190,911,906.06	136,843,090.53
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		96,456,191.18	34,175,384.19
减: 所得税费用		-16,637,997.96	-20,374,855.30
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		113,094,189.14	54,550,239.49
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		113,094,189.14	54,550,239.49
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		407,924,834.42	145,388,129.14
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		407,924,834.42	145,388,129.14
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		407,924,834.42	145,388,129.14
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. 其他债权投资信用损失准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		521,019,023.56	199,938,368.63

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



建元信托股份有限公司
合并现金流量表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
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			
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		412,354,583.38	569,032,565.88
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	(五十)	41,780,802.87	86,112,241.23
经营活动现金流入小计		454,135,386.25	655,144,807.11
购买商品、接受劳务支付的现金			
客户贷款及垫款净增加额		101,508,555.72	-28,088,161.17
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		192,983,985.85	168,321,369.93
支付的各项税费		11,083,946.31	20,973,585.17
支付其他与经营活动有关的现金	(五十)	252,827,177.65	230,212,252.40
经营活动现金流出小计		558,403,665.53	391,419,046.33
经营活动产生的现金流量净额		-104,268,279.28	263,725,760.78
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		21,675,679,197.26	12,880,555,174.01
取得投资收益收到的现金		254,354,786.03	59,618,895.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,110.00	8,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		21,930,042,093.29	12,940,182,069.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,156,059.47	24,311,253.11
投资支付的现金		23,076,123,840.60	16,902,310,660.47
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		23,106,279,900.07	16,926,621,913.58
投资活动产生的现金流量净额		-1,176,237,806.78	-3,986,439,844.41
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(五十)	5,221,356,639.81	2,147,615,461.39
筹资活动现金流入小计		5,221,356,639.81	2,147,615,461.39
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,571,111.11	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十)	3,990,991,685.46	440,568,415.23
筹资活动现金流出小计		3,992,562,796.57	440,568,415.23
筹资活动产生的现金流量净额		1,228,793,843.24	1,707,047,046.16
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		-51,712,242.82	-2,015,667,037.47
加：期初现金及现金等价物余额		382,310,658.18	2,397,977,695.65
六、期末现金及现金等价物余额		330,598,415.36	382,310,658.18

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



建元信托股份有限公司
母公司现金流量表
2025年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

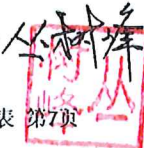
项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:		
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	209,856,466.88	567,962,813.55
回购业务资金净增加额		
收到其他与经营活动有关的现金	36,546,132.38	85,930,786.29
经营活动现金流入小计	246,402,599.26	653,893,599.84
客户贷款及垫款净增加额	-7,308,255.48	-28,088,161.17
存放中央银行和同业款项净增加额		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	192,983,985.85	168,321,369.93
支付的各项税费	9,790,178.95	20,908,774.30
支付其他与经营活动有关的现金	245,962,185.08	220,921,707.53
经营活动现金流出小计	441,428,094.40	382,063,690.59
经营活动产生的现金流量净额	-195,025,495.14	271,829,909.25
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	17,715,364,101.96	10,763,906,180.63
取得投资收益收到的现金	254,354,786.03	59,618,895.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,110.00	8,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	17,969,726,997.99	10,823,533,075.79
投资支付的现金	18,683,936,790.01	14,409,370,228.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,156,059.47	24,311,253.11
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	18,714,092,849.48	14,433,681,481.92
投资活动产生的现金流量净额	-744,365,851.49	-3,610,148,406.13
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,000,000,000.00	1,300,000,000.00
筹资活动现金流入小计	4,000,000,000.00	1,300,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,571,111.11	
支付其他与筹资活动有关的现金	3,331,670,297.49	5,980,566.02
筹资活动现金流出小计	3,333,241,408.60	5,980,566.02
筹资活动产生的现金流量净额	666,758,591.40	1,294,019,433.98
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	-272,632,755.23	-2,044,299,062.90
加: 期初现金及现金等价物余额	332,657,797.34	2,376,956,860.24
六、期末现金及现金等价物余额	60,025,042.11	332,657,797.34

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:




主管会计工作负责人:



报表 第7页

会计机构负责人:






建元信托股份有限公司
合并所有者权益变动表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

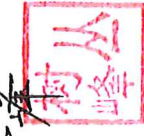
项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	本期金额													
	股本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	小计
一、上年年末余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40		145,388,129.14		984,876,518.04	725,326,045.65	-11,484,900,934.75	13,695,975,567.48	704,829,842.15	14,400,805,409.63
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40		145,388,129.14		984,876,518.04	725,326,045.65	-11,484,900,934.75	13,695,975,567.48	704,829,842.15	14,400,805,409.63
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							394,915,206.94		5,654,709.46		124,392,805.54	524,962,721.94	-52,386,313.47	472,576,408.47
(一) 综合收益总额							407,924,834.42				117,037,887.52	524,962,721.94	-52,386,313.47	472,576,408.47
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积									5,654,709.46		-5,654,709.46			
2. 提取一般风险准备									5,654,709.46		-5,654,709.46			
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40		540,303,336.08		984,876,518.04	730,980,755.11	-11,360,508,129.21	14,220,938,289.42	652,443,528.68	14,873,381,818.10

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



建元信托股份有限公司
合并所有者权益变动表(续)

2025年度
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	上期金额												
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	归属于母公司所有者权益		少数股东权益	所有者权益合计		
		优先股	永续债	其他				盈余公积	未分配利润			小计	
一、上年年末余额	9,844,448.254.00				13,073,909.164.46			984,876,518.04	722,598,533.68	-11,535,336,497.94	13,090,495,972.24	706,138,470.79	13,796,654,443.03
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	9,844,448.254.00				13,073,909.164.46			984,876,518.04	722,598,533.68	-11,535,336,497.94	13,090,495,972.24	706,138,470.79	13,796,654,443.03
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					406,928,390.94		145,388,129.14		2,727,511.97	50,435,563.19	605,479,595.24	-1,308,628.64	604,170,966.60
(一)综合收益总额					406,928,390.94		145,388,129.14			53,163,073.16	198,551,204.30	-1,308,628.64	197,242,575.66
(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									2,727,511.97	-2,727,511.97			
2.提取一般风险准备									2,727,511.97	-2,727,511.97			
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
(六)其他													
四、本期末余额	9,844,448.254.00				13,480,837,555.40		145,388,129.14	984,876,518.04	725,326,045.65	-11,484,900,934.75	13,695,975,567.48	704,829,842.15	14,400,805,409.63

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

报 表 第 5 页





(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额				所有者权益合计				
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减: 库存股		其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润
一、上年年末余额	9,844,448,254.00		13,480,837,555.40		145,388,129.14	984,876,518.04	725,326,045.65	-11,406,928,649.60	13,773,947,852.63
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	9,844,448,254.00		13,480,837,555.40		145,388,129.14	984,876,518.04	725,326,045.65	-11,406,928,649.60	13,773,947,852.63
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					394,915,206.94		5,654,709.46	120,449,107.16	521,019,023.56
(一) 综合收益总额					407,924,834.42			113,094,189.14	521,019,023.56
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积							5,654,709.46	-5,654,709.46	
2. 提取一般风险准备							5,654,709.46	-5,654,709.46	
3. 对所有者 (或股东) 的分配									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转					-13,009,627.48			13,009,627.48	
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					-13,009,627.48			13,009,627.48	
6. 其他									
四、本期末余额	9,844,448,254.00		13,480,837,555.40		540,303,336.08	984,876,518.04	730,980,755.11	-11,286,479,542.44	14,294,966,876.19

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

秦峰



主管会计工作负责人:

丛树涛

会计机构负责人:

张



建元信托股份有限公司
母公司所有者权益变动表(续)

2025年度
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	股本		其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他							
一、上年年末余额	9,844,448.254.00				13,073,909,164.46			984,876,518.04	722,598,533.68	-11,458,751,377.12	13,167,081,093.06
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	9,844,448,254.00				13,073,909,164.46			984,876,518.04	722,598,533.68	-11,458,751,377.12	13,167,081,093.06
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					406,928,390.94		145,388,129.14		2,727,511.97	51,822,727.52	606,866,759.57
(一)综合收益总额					406,928,390.94		145,388,129.14			54,550,239.49	199,938,368.63
(二)所有者投入和减少资本											406,928,390.94
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					406,928,390.94						406,928,390.94
(三)利润分配									2,727,511.97	-2,727,511.97	
1.提取盈余公积									2,727,511.97		
2.提取一般风险准备											
3.对所有者(或股东)的分配									2,727,511.97	-2,727,511.97	
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											
四、本期末余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40		145,388,129.14	984,876,518.04	725,326,045.65	-11,406,928,649.60	13,773,947,852.63

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





建元信托股份有限公司
二〇二五年度财务报表附注
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

建元信托股份有限公司(原名: 鞍山市信托投资股份有限公司、安信信托投资股份有限公司、安信信托股份有限公司)系非银行金融机构。

1992年经辽宁省经济体制改革委员会和中国人民银行辽宁省分行批准改组为股份有限公司, 总股本为102,750,000股。1994年1月公司社会公众股在上海证券交易所挂牌交易。

2023年1月19日, 国家金融监督管理总局上海监管局(原上海银保监局)出具《上海银保监局关于同意安信信托股份有限公司变更公司名称的批复》(沪银保监复[2023]29号), 同意公司变更名称(核准公司注册名称如下: 中文名称: 建元信托股份有限公司, 英文名称: J-Yuan Trust Co.,Ltd.) (以下简称建元信托、公司或本公司), 其前身为鞍山市信托投资公司, 成立于1987年2月。

截至2025年12月31日, 股本总数为9,844,448,254股, 其中: 有限售条件股份为4,375,310,335股, 占股份总数的44.44%, 无限售条件股份为5,469,137,919股, 占股份总数的55.56%。

本公司统一社会信用代码为91310000765596096G, 金融许可证号为K0025H231000001。

注册地址: 上海市杨浦区控江路1553-1555号A座3楼301室, 法定代表人: 秦恽。
经营范围: (一) 信托业务, 包括资产服务信托业务、资产管理信托业务、公益慈善信托业务。(二) 固有资产负债业务, 包括存放同业、同业拆借、贷款、投资、债券卖出回购, 向股东及股东关联方申请流动性支持借款、定向发债, 向信托业保障基金公司申请流动性支持借款等。(三) 为金融机构及其管理的资产管理产品、资产服务信托、公益慈善信托等提供投资顾问、咨询、托管及其他技术服务, 为企业发行直接融资工具提供财务顾问、受托管理人等服务, 为资产管理产品提供代理销售服务。(四) 受托境外理财业务资格。(五) 国家金融监督管理总局批准的其他业务。
本财务报表业经公司董事会于2026年4月21日批准报出。



(二) 合并财务报表范围

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司合并财务报表范围包括本公司控制的结构化主体。本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司能够获得足够资源于 2025 年 12 月 31 日后 12 个月内持续经营。因此，公司认为采用持续经营基础编制本公司财务报表是恰当的。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。



(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价），资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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；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。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本行及全部子公司（包括结构化主体）。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。主导该主体相关活动的依据通常是合同安排或其他安排形式。

2、 合并程序

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司、结构化主体所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司、结构化主体采用的会计政策、会计期间



与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。



因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。



(八) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同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的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同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的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司无指定的这类金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

确认依据

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。

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

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；



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

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理。

本公司对现存金融负债部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债的相关部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认的金融负债与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额计入当期损益。

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。

计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括存放货币资金、拆出资金、买入返售金融资产、应收利息、发放贷款和垫款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。



(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。终止确认时，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。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债
以摊余成本计量的金融负债包括向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款、吸收存款、应付利息、应付债券等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移

本公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎



所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。



5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

对于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（债务工具），以及部分贷款承诺和财务担保合同，本公司结合前瞻性信息进行预期信用损失评估。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

(i) 阶段一：自初始确认后信用风险并未显著增加的金融工具。

(ii) 阶段二：自初始确认后信用风险显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的金融工具。

(iii) 阶段三：已发生信用减值的金融工具。

阶段一金融工具按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益；但购买或源生的已发生信用减值的金融资产除外。对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在当期资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。



7、 财务担保合同及贷款承诺

财务担保合同要求提供者作为合同持有人提供偿还保障，即在被担保人到期不能履行合同条款支付款项时，代为偿付合同持有人的损失。

财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累积摊销额后的余额两者孰高进行后续计量。

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

本公司将财务担保合同和贷款承诺的减值准备列报在预计负债中。

(九) 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，在资产负债表中列示为买入返售款项。

购入与返售价格之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息收入。

根据协议约定于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得款项，包括应计利息，在资产负债表中列示为卖出回购款项，以反映其作为向本行贷款的经济实质。售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息支出。

(十) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益



在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照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。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照



投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

(十一) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：



- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	35	5	2.71
专用设备	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
其他设备	平均年限法	6	5	15.83

3、 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。

(十二) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(十三) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

- (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延



期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命
软件使用权	3-5年

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(十四) 长期资产减值

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。



(十五) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(十六) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十七) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。



4、 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(十八) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务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。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

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

(十九) 收入

收入在相关的经济利益很可能流入本公司且金额能够可靠计量，同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

1、 利息收入

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入折现至其金融资产账面净值的利率。利息收入的计算需要考虑金融工具的合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括未来贷款损失。当单项金融资产或一组类似的金融资产发生减值，利息收入将按原实际利率和减值后的账面价值计算。



2、 手续费及佣金收入

信托公司经营信托业务,应当按照信托文件约定以手续费或者佣金的方式收取报酬,一般包括固定管理费和超额(浮动)信托报酬。公司收取的信托报酬,根据企业会计准则的相关规定及行业特点计入固有财务报表的手续费及佣金收入,确认政策和方法为:一般情况下,手续费及佣金收入在同时满足以下三个条件时确认,即相关的服务已经提供;根据合同约定,收取的金额可以可靠计量;相应的现金流很可能可以流入。

(二十) 政府补助

1、 类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

与资产相关的政府补助,在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时确认为递延收益,并按照所建造或购买的资产使用年限分期计入损益。与收益相关的政府补助,在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时予以确认。其中:(1)用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,取得时确认为递延收益,在确认相关费用的期间计入当期损益;(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,取得时直接计入当期损益。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助,冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入);

与收益相关的政府补助,用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营



业外收入)或冲减相关成本费用或损失;用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息,区分以下两种情况,分别进行会计处理:

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:商誉的初始确认;除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的其他交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

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

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



(二十二) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。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；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照本附注“三、(十四) 长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），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；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司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公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

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

- 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；
- 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，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。



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

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，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。

(2) 融资租赁会计处理

报告期内本公司无融资租赁业务。

(二十三) 信托业务核算方法

根据《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》等规定，“信托财产与属于受托人所有的财产（以下简称‘固有财产’）相区别，不得归入受托人的固有财产或者成为固有财产的一部分。”公司将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。公司管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位，以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目单独记账，单独核算，并编制财务报表。其资产、负债及损益不列入本财务报表。

(二十四) 信托赔偿准备金

根据信托业监管部门颁布的《信托公司管理办法》有关规定，信托公司按应当每年从税后利润中提取百分之五作为信托赔偿一般准备，但该赔偿准备金累计总额达到信托业务风险资本的百分之二十时，可不再提取。



(二十五) 一般风险准备

财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金【2012】20号),为了防范经营风险,增强金融企业抵御风险能力,金融企业应提取一般准备作为利润分配处理,并作为股东权益的组成部分。一般准备的计提比例由金融企业综合考虑所面临的风险状况等因素确定,原则上一般准备余额不低于风险资产期末余额的1.5%。

(二十六) 信托业保障基金

根据中国银行业监督管理委员会、财政部于2014年12月10月颁布的“银监发【2014】50号”《信托业保障基金管理办法》的相关规定,信托业保障基金认购执行下列统一标准:(一)信托公司按净资产余额的1%认购,每年4月底前以上年度末的净资产余额为基数动态调整;(二)资金信托按新发行金额的1%认购,其中:属于购买标准化产品的投资性资金信托的,由信托公司认购;属于融资性资金信托的,由融资者认购。在每个资金信托产品发行结束时,缴入信托公司基金专户,由信托公司按季向保障基金公司集中划缴;(三)新设立的财产信托按信托公司收取报酬的5%计算,由信托公司认购。

(二十七) 重要性标准确定方法和选择依据

本公司根据自身所处的经营环境及行业情况,从性质和金额两个维度综合评估财务报表披露事项的重要性。在评估性质的重要性时,本公司考虑该事项是否属于日常活动,是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素;在判断金额大小的重要性时,本公司考虑该事项占资产总额、利润总额或所属报表明列项目金额的比重。

(二十八) 主要会计估计及判断

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设,这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

1、 判断

在应用本公司的会计政策的过程中,管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断:

(1) 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本公司管理金融资产的业务模式,在判断业务模式时,本公司考虑包括企业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。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

(2) 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

(3) 递延所得税资产的确认

本公司需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本公司根据中国税收法规，谨慎判断所得税对交易的影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在未来应课税利润有可能用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应课税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

(4) 对结构化主体控制程度的判断

本公司管理层按照附注六、附注七中列示的控制要素判断本公司是否控制有专项资产管理计划及信托投资计划等结构化主体。

本公司投资多个专项资产管理计划和信托投资计划，且作为受托人管理信托计划。判断是否控制该类结构化主体，本公司主要评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对这类结构化主体的决策权范围。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本公司之决策行为是以主要负责人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平、以及本公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

2、 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整：

(1) 金融工具减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实



际的减值损失金额。

（2）金融工具的公允价值

对有活跃交易市场的金融工具，本公司通过向市场询价确定其公允价值；对没有活跃交易市场的金融工具，本公司使用估值技术确定其公允价值。这些估值技术包括使用近期公平市场交易价格，可观察到的类似金融工具价格，使用风险调整后的折现现金流量分析，以及普遍使用的市场定价模型。本公司对衍生及金融工具公允价值的估值模型尽可能使用可观察的市场数据，例如：利率收益率曲线，外汇汇率和期权波动率等。使用估值技术计算出的公允价值会根据行业惯例，以及当期可观察到的市场交易中相同或类似金融工具的价格进行验证。

本公司通过常规的复核和审批程序对估值技术所采用的假设和估计进行评估，包括检查模型的假设条件和定价因素，模型假设条件的变化，市场参数性质，市场是否活跃，未被模型涵盖的公允价值调整因素，以及各期间估值技术运用的一致性。

（3）手续费及佣金收入

基于本财务报表附注三（十九）2 收入确认原则，结合公司实际情况，确认信托报酬方法如下：（1）固定信托管理费：1）正常项目，即 2023 年公司恢复展业后设立的信托计划，根据信托合同约定的受托人报酬（率）在提供服务的会计期间确认收入；2）发生违约的非正常项目，即 2020 年以前公司设立的信托计划，鉴于公司存量信托业务风险较大，基于风险化解总体方案要求及风险项目底层资产实际情况，自 2020 年以来，公司一惯于存量信托项目底层资产收益变现回款至信托账户，且已对投资人作出分配后再确认收入。（2）超额（浮动）信托报酬：超额信托报酬按照收入准则关于可变对价的估计进行计量确认，根据信托合同约定，一般超额信托报酬均劣后于信托费用和受益人信托利益，公司在信托计划支付完信托费用和向受益人分配完信托利益后再确认收入。

（4）以摊余成本计量的金融资产利息收入

公司原则上以摊余成本计量的金融资产持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。本期公司以摊余成本计量的金融资产主要包括贷款和债权投资，由于贷款业务借款人和债权投资底层交易对手单位主要为中小企业，发生了严重的违约情况，公司贷款和债权投资确认利息收入（投资收益等），需对借款人和底层资产质量进行分析，进而对利息收入流入的可能性进行判断。

（5）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣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



估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(6) 预计负债

管理层依据涉诉案件具体情况判断是否构成现时义务、履行是否很可能导致经济利益流出且金额能可靠计量，满足时按最佳估计数确认预计负债。这需要管理层运用大量的判断来估计相关案件导致经济利益流出的发生概率并决定相关预计负债确认的金额。

(二十九) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

本期公司重要会计政策未发生变更。

2、 重要会计估计变更

本期公司重要会计估计未发生变更。

四、 税项

主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	19,871.30	19,871.30
银行存款	528,384,896.49	89,607,740.57
其他货币资金	9,969,673.61	312,493,145.20
合计	538,374,441.40	402,120,757.07

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，母公司货币资金受限情况见附注五（五十二）。



(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,764,614,501.81	11,184,807,702.61
其中：股票	3,921,110.00	1,520,970.00
资管产品	61,339,928.04	113,705,615.81
基金	3,131,115,185.96	4,522,099,986.40
银行理财	2,102,393,694.55	2,631,383,663.39
信托计划	1,457,151,270.92	1,693,913,160.27
股权投资	219,559,567.18	585,074,890.37
交易性债券投资	2,789,133,745.16	1,637,109,416.37
合计	9,764,614,501.81	11,184,807,702.61

截至 2025 年 12 月 31 日，母公司交易性金融资产受限情况见附注五（五十二）。

(三) 应收账款

项目	期末余额	上年年末余额
手续费及佣金	5,828,959.03	159,916,556.45
债权投资收益	11,387,812.25	14,402,112.52
其他	60,061,075.21	95,371,222.46
小计	77,277,846.49	269,689,891.43
减：坏账准备	37,265,450.33	43,037,750.06
合计	40,012,396.16	226,652,141.37

截至 2025 年 12 月 31 日，母公司应收账款受限情况见附注五（五十二）。

(四) 预付款项

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内			30,747.47	100.00
合计			30,747.47	100.00



(五) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	26,660,884.00	26,660,884.00
应收股利	12,637,441.88	
其他应收款项	274,053,555.92	253,904,492.43
合计	313,351,881.80	280,565,376.43

1、 应收利息

(1) 应收利息分类

项目	期末余额	上年年末余额
发放贷款和垫款	329,967,516.54	329,967,516.54
小计	329,967,516.54	329,967,516.54
减：坏账准备	303,306,632.54	303,306,632.54
合计	26,660,884.00	26,660,884.00

(2) 应收利息信用风险与预期信用损失情况

项目	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)	
账面余额			329,967,516.54	329,967,516.54
坏账准备			303,306,632.54	303,306,632.54
账面价值			26,660,884.00	26,660,884.00

应收利息预期信用损失准备变动表

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)	
上年年末余额			303,306,632.54	303,306,632.54
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				



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)	
--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				
期末余额			303,306,632.54	303,306,632.54

2、 应收股利

应收股利分类

项目	期末余额	上年年末余额
应收股票股息	13,028,290.60	
小计	13,028,290.60	
减：坏账准备	390,848.72	
合计	12,637,441.88	

3、 其他应收款项

(1) 按性质披露

项目	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	15,645,521.59	2,933,413.16
代垫款	451,368,851.76	440,639,814.64
往来款	271,971,780.80	271,971,780.80
其他	55,086,253.27	54,701,692.59
小计	794,072,407.42	770,246,701.19
减：坏账准备	520,018,851.50	516,342,208.76
合计	274,053,555.92	253,904,492.43



(2) 其他应收款项信用风险与预期信用损失情况

项目	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)	
账面余额	268,984,518.08		525,087,889.34	794,072,407.42
坏账准备	8,069,535.54		511,949,315.96	520,018,851.50
账面价值	260,914,982.54		13,138,573.38	274,053,555.92

坏账准备计提情况:

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	7,392,107.52		508,950,101.24	516,342,208.76
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	741,770.77		8,478,979.05	9,220,749.82
本期转回			4,789,041.10	4,789,041.10
本期转销	64,342.75		690,723.23	755,065.98
本期核销				
其他变动				
期末余额	8,069,535.54		511,949,315.96	520,018,851.50

(六) 买入返售金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
债券	239,320,115.56	223,990,425.76
减: 减值准备		
买入返售金融资产账面价值	239,320,115.56	223,990,425.76



注：买入返售金融资产为交易所或银行间债券质押式逆回购，期限超短，质押率充足。

买入返售信用风险与预期信用损失情况：

项目	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）	
账面余额	239,320,115.56			239,320,115.56
减值准备				
账面价值	239,320,115.56			239,320,115.56

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
预缴企业所得税	133,096,527.67	133,096,527.67
预缴增值税及附加税		49,682,902.92
增值税留抵税额	3,714,647.79	3,714,647.78
合计	136,811,175.46	186,494,078.37

(八) 发放贷款和垫款

1、 贷款和垫款按计量方式分布情况

项目	期末余额	上年年末余额
以摊余成本计量		
企业贷款和垫款	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84
-贷款	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84
减：贷款减值准备	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25
以摊余成本计量的贷款和垫款账面价值	832,919,943.32	722,204,489.59

2、 发放贷款按行业分布情况

行业分布	期末余额	比例（%）	上年年末余额	比例（%）
租赁和商务服务业	447,950,000.00	8.33	447,950,000.00	8.48
批发和零售业	2,224,474,452.04	41.36	2,224,474,452.04	42.13



行业分布	期末余额	比例 (%)	上年年末余额	比例 (%)
制造业	161,340,000.00	3.00	161,340,000.00	3.05
电力、燃气及水的生产和供应业	632,404,769.56	11.76	673,587,958.36	12.76
建筑业	686,150,000.00	12.76	686,150,000.00	13.00
文化、体育和娱乐业	539,262,386.52	10.03	549,967,591.20	10.42
房地产业	539,715,000.04	10.03	389,500,000.00	7.38
科学研究、技术服务和地质勘查业	147,056,982.24	2.73	147,056,982.24	2.78
贷款和垫款总额	5,378,353,590.40	100.00	5,280,026,983.84	100.00
减：贷款减值准备	4,545,433,647.08		4,557,822,494.25	
贷款和垫款账面价值	832,919,943.32		722,204,489.59	

3、 贷款和垫款按地区分布情况

地区分布	期末余额	比例 (%)	上年年末余额	比例 (%)
上海	743,900,000.00	13.83	743,900,000.00	14.09
广东	927,895,779.95	17.25	927,895,779.95	17.57
山东	793,744,769.56	14.76	834,927,958.36	15.81
四川	1,451,645,813.40	26.99	1,451,645,813.40	27.49
北京	539,262,386.52	10.03	549,967,591.20	10.42
湖南	215,752,000.00	4.01	215,752,000.00	4.09
天津	346,952,054.80	6.45	346,952,054.80	6.57
重庆	166,150,000.00	3.09	166,150,000.00	3.15
浙江	42,835,786.13	0.80	42,835,786.13	0.81
安徽	150,215,000.04	2.79		
贷款和垫款总额	5,378,353,590.40	100.00	5,280,026,983.84	100.00
减：贷款减值准备	4,545,433,647.08		4,557,822,494.25	
贷款和垫款账面价值	832,919,943.32		722,204,489.59	



4、 贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	期末余额	上年年末余额
信用贷款	944,171,599.53	944,171,599.53
保证贷款	3,100,829,834.75	3,100,829,834.75
抵押贷款	539,715,000.04	389,500,000.00
质押贷款	793,637,156.08	845,525,549.56
贷款和垫款总额	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84
减：贷款减值准备	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25
贷款和垫款账面价值	832,919,943.32	722,204,489.59



5、逾期贷款

项目	期末余额					上年年末余额				
	逾期1天至90天 (含90天)	逾期90天至360 天(含360天)	逾期360天至3 年(含3年)	逾期3年以上	合计	逾期1天至90天 (含90天)	逾期90天至360 天(含360天)	逾期360天至3 年(含3年)	逾期3年以上	合计
信用贷款				944,171,599.53	944,171,599.53				944,171,599.53	944,171,599.53
保证贷款				3,100,829,834.75	3,100,829,834.75			346,952,054.80	2,753,877,779.95	3,100,829,834.75
抵押贷款				389,500,000.00	389,500,000.00				389,500,000.00	389,500,000.00
质押贷款				793,637,156.08	793,637,156.08				845,525,549.56	845,525,549.56
合计				5,228,138,590.36	5,228,138,590.36			346,952,054.80	4,933,074,929.04	5,280,026,983.84



6、 贷款减值准备

(1) 贷款减值准备按计量方式分析

项目	期末余额	上期余额
以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25
合计	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25

(2) 贷款减值准备变动情况

项目	本期金额	上期金额
上年年末余额	4,557,822,494.25	4,627,370,439.45
本期计提	547,533.68	
本期转出		
本期核销		
本期转回	2,000,000.00	
本期转销	10,936,380.85	69,547,945.20
期末余额	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25

(3) 贷款和垫款信用风险与预期信用损失情况

项目	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)	
账面余额	150,215,000.04		5,228,138,590.36	5,378,353,590.40
减值准备	547,533.68		4,544,886,113.40	4,545,433,647.08
账面价值	149,667,466.36		683,252,476.96	832,919,943.32

贷款和垫款预期信用损失准备变动表

减值准备	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)	
上年年末余额			4,557,822,494.25	4,557,822,494.25
上年年末余额在本期				



减值准备	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)	
--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	547,533.68			547,533.68
本期转回			2,000,000.00	2,000,000.00
本期转销			10,936,380.85	10,936,380.85
本期核销				
其他变动				
期末余额	547,533.68		4,544,886,113.40	4,545,433,647.08

(九) 债权投资

1、 债权投资情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	4,225,595,390.00	2,958,744,200.38	1,266,851,189.62	4,481,554,759.45	2,638,565,825.91	1,842,988,933.54
信保基金	197,097,448.94	5,912,923.46	191,184,525.48	183,970,514.68	5,519,115.44	178,451,399.24
合计	4,422,692,838.94	2,964,657,123.84	1,458,035,715.10	4,665,525,274.13	2,644,084,941.35	2,021,440,332.78

2、 债权投资信用风险与预期信用损失情况

项目	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)	
账面余额	1,298,174,032.29		3,124,518,806.65	4,422,692,838.94
减值准备	9,821,004.33		2,954,836,119.51	2,964,657,123.84
账面价值	1,288,353,027.96		169,682,687.14	1,458,035,715.10



3、 债权投资减值准备

减值准备	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)	
上年年末余额	9,213,330.65		2,634,871,610.70	2,644,084,941.35
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	807,942.31		392,025,534.19	392,833,476.50
本期转回	45,432.31		53,657,771.47	53,703,203.78
本期转销	154,836.32		18,403,253.9	18,558,090.23
本期核销				
其他变动				
期末余额	9,821,004.33		2,954,836,119.51	2,964,657,123.84

债权投资账面余额变动如下:

账面余额	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)	
上年年末余额	1,405,699,643.93		3,259,825,630.20	4,665,525,274.13
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	38,299,163.71		12,188,794.10	50,487,957.81
本期终止确认	145,824,775.35		147,495,617.65	293,320,393.00
其他变动				
期末余额	1,298,174,032.29		3,124,518,806.65	4,422,692,838.94



(十) 其他权益工具投资

1、 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	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					
公募REITS	240,109,901.74			21,052,390.83		261,162,292.57	9,388,679.67	50,250,117.45		作为公司金融战略布局投资，公司
股票	1,148,054,211.27	3,577,687,737.29	409,852,499.17	505,585,111.49	4,821,474,560.88	223,695,369.26	670,238,223.73			非交易目的持有
合计	1,388,164,113.01	3,577,687,737.29	409,852,499.17	526,637,502.32	5,082,636,853.45	233,084,048.93	720,488,341.18			



(十一) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	20,765,159.89	9,024,655.73
固定资产清理		
合计	20,765,159.89	9,024,655.73

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输设备	其他设备	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	266,645,374.04	124,100,331.40	9,277,913.88	5,718,145.47	405,741,764.79
(2) 本期增加金额		9,882,797.39		5,757,775.86	15,640,573.25
—购置		1,906,076.30		1,153,142.43	3,059,218.73
—在建工程转入		7,976,721.09		4,604,633.43	12,581,354.52
(3) 本期减少金额		4,964,081.97		4,419,218.48	9,383,300.45
—处置或报废		4,964,081.97		4,419,218.48	9,383,300.45
(4) 期末余额	266,645,374.04	129,019,046.82	9,277,913.88	7,056,702.85	411,999,037.59
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	78,734,405.54	43,571,322.88	8,383,032.09	4,729,246.71	135,418,007.22
(2) 本期增加金额		2,954,237.35	155,866.02	124,951.46	3,235,054.83
—计提		2,954,237.35	155,866.02	124,951.46	3,235,054.83
(3) 本期减少金额		4,652,426.58		4,065,859.61	8,718,286.19
—处置或报废		4,652,426.58		4,065,859.61	8,718,286.19
(4) 期末余额	78,734,405.54	41,873,133.65	8,538,898.11	788,338.56	129,934,775.86
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额	187,910,968.50	73,388,133.34			261,299,101.84
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 期末余额	187,910,968.50	73,388,133.34			261,299,101.84
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值		13,757,779.83	739,015.77	6,268,364.29	20,765,159.89
(2) 上年年末账面价值		7,140,875.18	894,881.79	988,898.76	9,024,655.73



(十二) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额	上年年末余额
在建工程		7,720,852.70
工程物资		
合计		7,720,852.70

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件系统				7,720,852.70		7,720,852.70
合计				7,720,852.70		7,720,852.70

(十三) 使用权资产

使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	9,140,201.47	9,140,201.47
(2) 本期增加金额	145,283,171.47	145,283,171.47
—新增租赁	146,789,946.72	146,789,946.72
—重估调整	-1,506,775.25	-1,506,775.25
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额	154,423,372.94	154,423,372.94
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	3,183,880.62	3,183,880.62
(2) 本期增加金额	18,579,713.00	18,579,713.00
—计提	19,773,036.45	19,773,036.45
—重估调整	-1,193,323.45	-1,193,323.45
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额	21,763,593.62	21,763,593.62
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		



项目	房屋及建筑物	合计
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	132,659,779.32	132,659,779.32
(2) 上年年末账面价值	5,956,320.85	5,956,320.85

(十四) 无形资产

无形资产情况

项目	软件使用权	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	39,748,644.60	39,748,644.60
(2) 本期增加金额	24,143,733.71	24,143,733.71
—购置	24,143,733.71	24,143,733.71
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额	63,892,378.31	63,892,378.31
2. 累计摊销		
(1) 上年年末余额	26,465,938.04	26,465,938.04
(2) 本期增加金额	3,918,027.82	3,918,027.82
—计提	3,918,027.82	3,918,027.82
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额	30,383,965.86	30,383,965.86
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	33,508,412.45	33,508,412.45
(2) 上年年末账面价值	13,282,706.56	13,282,706.56



(十五) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
装修费	401,178.45	504,716.98	100,565.71	805,329.72
合计	401,178.45	504,716.98	100,565.71	805,329.72



(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
债权投资减值准备	5,557,173.876.58	1,389,293,469.15	5,306,865,127.17	1,326,716,281.79
贷款减值准备	2,000,402,427.15	500,100,606.79	2,012,013,954.01	503,003,488.50
可弥补亏损			849,466,986.70	212,366,746.68
应付职工薪酬	27,793,535.95	6,948,383.99	21,126,309.53	5,281,577.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	3,497,417,518.16	874,354,379.54	2,988,251,521.30	747,062,880.33
其他非流动资产减值准备	339,193,710.80	84,798,427.70		
租赁负债	132,996,983.72	33,249,245.93		
合计	11,554,978,052.36	2,888,744,513.10	11,177,723,898.71	2,794,430,974.68

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
其他权益工具投资公允价值变动	720,488,341.18	180,122,085.30	193,850,838.88	48,462,709.72
使用权资产	132,659,779.32	33,164,944.83		
合计	853,148,120.50	213,287,030.13	193,850,838.88	48,462,709.72



3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	213,287,030.13	2,675,457,482.97	48,462,709.72	2,745,968,264.96
递延所得税负债	213,287,030.13		48,462,709.72	

(十七) 其他非流动资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
结构化主体合并形成的其他资产	4,494,693,710.78	339,193,710.78	4,459,236,795.81	
合计	4,494,693,710.78	339,193,710.78	4,459,236,795.81	4,459,236,795.81

说明：上述资产为因合并结构化主体而形成的土地使用权资产。



(十八) 资产减值准备明细

项目	上年年末余额	本期增加额		本期减少额			期末余额		
		计提	其他	合计	转回	转销		其他	合计
减值准备—发放贷款及垫款	4,557,822,494.25	547,533.68		547,533.68	2,000,000.00	10,936,380.85		12,936,380.85	4,545,433,647.08
减值准备—债权投资	2,644,084,941.35	392,833,476.50		392,833,476.50	53,703,203.78	18,558,090.23		72,261,294.01	2,964,657,123.84
减值准备—应收利息	303,306,632.54								303,306,632.54
减值准备—应收股利		390,848.72		390,848.72					390,848.72
减值准备—应收账款	43,037,750.06	174,760.75		174,760.75	4,887,817.69	1,059,242.79		5,947,060.48	37,265,450.33
减值准备—其他应收款	516,342,208.76	9,220,749.82		9,220,749.82	4,789,041.10	755,065.98		5,544,107.08	520,018,851.50
固定资产减值准备	261,299,101.84								261,299,101.84
其他非流动资产减值准备		339,193,710.78		339,193,710.78					339,193,710.78
合计	8,325,893,128.80	742,361,080.25		742,361,080.25	65,380,062.57	31,308,779.85		96,688,842.42	8,971,565,366.63



(十九) 交易性金融负债

项目	期末余额	上年年末余额
交易性金融负债	1,111,876,606.01	923,256,007.13
其中：结构化主体其他份额持有人享有的净值	1,111,876,606.01	923,256,007.13
合计	1,111,876,606.01	923,256,007.13

(二十) 应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
结构化主体应付受益人收益、管理人报酬等	831,627.23	523,098.15
结构化主体应付工程款	472,232.07	472,232.07
结构化主体应付其他委托人负债	44,669,806.90	105,887,109.06
合计	45,973,666.20	106,882,439.28

(二十一) 预收款项

项目	期末余额	上年年末余额
预收项目款项	19,765,675.00	19,765,675.00
合计	19,765,675.00	19,765,675.00

(二十二) 合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收手续费及佣金	34,596,755.85	6,494,203.75
合计	34,596,755.85	6,494,203.75

(二十三) 卖出回购金融资产款

项目	期末余额	上年年末余额
债券	483,629,013.64	371,171,421.66
合计	483,629,013.64	371,171,421.66



(二十四) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	193,331,543.62	119,540,872.90	165,264,072.00	147,608,344.52
离职后福利-设定提存计划		21,557,907.20	21,557,907.20	
辞退福利		6,656,699.57	6,656,699.57	
合计	193,331,543.62	147,755,479.67	193,478,678.77	147,608,344.52

2、 短期及长期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	177,668,300.15	94,839,189.81	137,517,215.19	134,990,274.77
(2) 职工福利费		3,937,298.73	3,937,298.73	
(3) 社会保险费		8,644,360.34	8,644,360.34	
其中：医疗保险费		7,520,996.96	7,520,996.96	
工伤保险费		254,794.43	254,794.43	
生育保险费		868,568.95	868,568.95	
(4) 住房公积金		11,281,266.92	11,281,266.92	
(5) 工会经费和职工教育经费	15,663,243.47	838,757.10	3,883,930.82	12,618,069.75
合计	193,331,543.62	119,540,872.90	165,264,072.00	147,608,344.52

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		15,044,474.09	15,044,474.09	
失业保险费		472,457.32	472,457.32	
企业年金缴费		6,040,975.79	6,040,975.79	
合计		21,557,907.20	21,557,907.20	



(二十五) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	41,118,270.62	3,361,472.17
企业所得税	10,379,081.08	
房产税	246,277.53	
个人所得税	796,355.81	744,408.94
土地使用税	466,304.43	
城市维护建设税	2,830,692.00	186,394.44
教育费附加	2,021,922.85	133,138.97
其他	600,938.62	301,791.93
合计	58,459,842.94	4,727,206.45

(二十六) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	905,251.45	905,251.45
其他应付款项	8,306,094,267.71	7,844,412,381.09
合计	8,306,999,519.16	7,845,317,632.54

其他应付款项

按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
历史存款久悬户	10,277,388.24	10,253,541.98
信托业保障基金借款本金及利息	2,557,392,951.86	1,856,861,840.75
应付手续费支出	7,130,281.39	7,130,281.39
结构化主体股东及其他单位借款	506,756,706.44	505,352,741.87
诉讼赔偿等支出	3,222,518,862.95	3,518,655,110.07
暂收项目款及其他	2,002,018,076.83	1,946,158,865.03
合计	8,306,094,267.71	7,844,412,381.09

(二十七) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	462,597.80	389,652.23
合计	462,597.80	389,652.23



(二十八) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	135,779,089.60	6,190,181.29
未确认融资费用	-10,232,021.05	-270,433.06
合计	125,547,068.55	5,919,748.23

(二十九) 预计负债

项目	期末余额	上年年末余额	形成原因
未决诉讼	216,472,280.64		注
合计	216,472,280.64		

注：本公司根据诉讼判决结果及同类型未决诉讼合理估计需承担赔偿责任。

(三十) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	9,844,448,254.00						9,844,448,254.00

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司控股股东上海砥安投资管理有限公司所持股份因质押受限数量为 2,475,920,000.00 股，因司法冻结受限数量为 411,485,483.00 股。

(三十一) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	7,663,135,554.06			7,663,135,554.06
其他资本公积	5,817,702,001.34			5,817,702,001.34
合计	13,480,837,555.40			13,480,837,555.40



(三十二) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期所得税前发生额	本期金额				税后归属于少数股东	期末余额
			减：前期计入其他综合收益当期转入损益	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		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	145,388,129.14	539,584,209.99		13,009,627.48	131,659,375.57	394,915,206.94	540,303,336.08	
其中：其他权益工具投资公允价值变动	145,388,129.14	539,584,209.99		13,009,627.48	131,659,375.57	394,915,206.94	540,303,336.08	
2. 将重分类进损益的其他综合收益								
其他综合收益合计	145,388,129.14	539,584,209.99		13,009,627.48	131,659,375.57	394,915,206.94	540,303,336.08	



(三十三) 盈余公积

项目	上年年末余额	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	984,876,518.04	984,876,518.04			984,876,518.04
合计	984,876,518.04	984,876,518.04			984,876,518.04

(三十四) 一般风险准备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
信托赔偿准备金	514,642,843.44	5,654,709.46		520,297,552.90
一般准备	210,683,202.21			210,683,202.21
合计	725,326,045.65	5,654,709.46		730,980,755.11

一般风险准备说明：

- (1) 根据公司章程规定，公司按照税后净利润的 5%提取信托赔偿准备金；
- (2) 根据财政部颁布的《金融企业准备金计提管理办法》（财金【2012】20 号）及公司章程，为了防范经营风险，增强金融企业抵御风险能力，计提一般准备。公司根据标准法对风险资产进行潜在风险估值，按潜在风险估计值与资产减值准备的差额，对风险资产计提一般准备。原则上一般准备余额不低于风险资产期末余额的 1.5%。

(三十五) 未分配利润

项目	本期金额	上年度金额
调整前上年年末未分配利润	-11,484,900,934.75	-11,535,336,497.94
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-11,484,900,934.75	-11,535,336,497.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	117,037,887.52	53,163,075.16
其他综合收益结转留存收益	13,009,627.48	
减：提取信托赔偿准备金	5,654,709.46	2,727,511.97
期末未分配利润	-11,360,508,129.21	-11,484,900,934.75



(三十六) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务			4,684,684.68	4,684,684.68
合计			4,684,684.68	4,684,684.68

2、 利息收入和利息支出

项目	本期金额	上期金额
利息收入	69,865,328.96	32,514,877.42
存款利息收入	3,798,261.00	3,063,515.06
债权投资利息收入	51,834,276.18	29,451,362.36
买入返售金融资产利息收入	13,937,079.75	
贷款利息收入	295,712.03	
利息支出	15,019,450.51	4,935,505.34
信托业保障基金	2,102,222.22	202,222.22
租赁负债利息费用	2,740,896.14	346,698.59
结构化主体利息费用（注）	10,176,332.15	4,386,584.53
利息净收入	54,845,878.45	27,579,372.08

注：结构化主体利息费用主要为纳入合并范围的结构化主体产生的卖出回购金融资产款利息支出。

(三十七) 手续费及佣金收入

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	976,939,791.51	273,134,179.71
信托报酬	976,939,791.51	273,134,179.71
手续费及佣金净收入	976,939,791.51	273,134,179.71

说明：本期手续费及佣金收入主要贡献来源公司确认某项存量信托计划超额信托报酬。该项信托计划为公司 2017 年发行的历史存量信托计划，公司历经 8 年持续管理与主动清收，成功收回该项目底层资产，依据信托合同的约定提取超额信托报酬（计入手续费及佣金收入）8.40 亿元。经排查，公司其他历史存量项目预计不存在可形成同等规模收入的情形。



(三十八) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	4,000,766.93	889,883.17
教育费附加	3,177,122.25	635,630.90
房产税	246,277.53	3,078,469.06
土地使用税	466,304.43	582,880.53
车船使用税	10,980.00	10,980.00
印花税	423,854.40	2,163,690.58
合计	8,325,305.54	7,361,534.24

(三十九) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	202,755,479.67	193,575,891.49
职工风险准备金	-55,000,000.00	-53,780,855.48
诉讼、保全费	-12,586,093.62	-1,402,683.47
系统维护费	11,231,907.71	10,552,427.10
租赁费	58,765,790.25	36,234,691.32
中介机构费用	10,074,276.45	15,745,499.49
资产折旧及摊销	7,253,648.36	10,521,804.06
业务经费及其他	25,563,341.53	27,841,342.37
合计	248,058,350.35	239,288,116.88

(四十) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
个税手续费返还	210,134.61	226,124.12
稳岗补贴		449,591.40
其他		5,336.80
合计	210,134.61	681,052.32

其中，政府补助：

项目	本期金额	上期金额
与收益相关		454,928.20
合计		454,928.20



(四十一) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	58,357,477.37	51,073,795.18
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	233,084,048.93	59,618,895.16
处置交易性金融资产取得的投资收益	42,743,461.32	5,322,126.51
债权投资在持有期间取得的投资收益	16,752,410.25	13,603,524.30
合计	350,937,397.87	129,618,341.15

(四十二) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-394,937,465.25	-107,828,987.66
合计	-394,937,465.25	-107,828,987.66

(四十三) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款	5,772,299.73	7,004,958.41
其他应收款	-3,435,762.61	26,235,399.74
发放贷款和垫款	12,893,013.34	69,547,945.20
应收股利	-390,848.72	
债权投资	-253,083,280.49	-10,240,318.07
合计	-238,244,578.75	92,547,985.28

(四十四) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
其他非流动资产减值准备	-287,892,768.20	
合计	-287,892,768.20	

(四十五) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
处置长期资产收益	-679,344.26	-185,985.19	-679,344.26
合计	-679,344.26	-185,985.19	-679,344.26



(四十六) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他		216,860.56	
合计		216,860.56	

(四十七) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
诉讼相关支出	190,771,906.06	135,703,070.53	190,771,906.06
对外捐赠	140,000.00	140,020.00	140,000.00
其他	1,422.48	1,790,485.38	1,422.48
合计	190,913,328.54	137,633,575.91	190,913,328.54

(四十八) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	10,379,081.08	
递延所得税费用	-61,148,593.58	-20,374,855.30
合计	-50,769,512.50	-20,374,855.30

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	13,882,061.55
按法定税率计算的所得税费用	3,470,515.39
调整以前期间所得税的影响	-419,676.65
非应税收入的影响	-58,176,909.92
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	281,360.78
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,440,748.95
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	20,515,946.85
所得税费用	-50,769,512.50



(四十九) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	117,037,887.52	53,163,075.16
本公司发行在外普通股的加权平均数	9,844,448,254.00	9,844,448,254.00
基本每股收益	0.0119	0.0054
其中：持续经营基本每股收益	0.0119	0.0054
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

本公司无稀释性潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益一致。

(五十) 现金流量表项目

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回代垫费用	21,852,421.38	44,117,493.27
收到政府补贴	210,134.61	681,052.32
退回诉讼费和担保费	15,742,316.30	23,351,609.57
收回押金和备用金	884,851.40	2,787,507.51
诉讼冻结款项	911,401.73	14,568,876.45
其他	2,179,677.45	605,702.11
合计	41,780,802.87	86,112,241.23

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付代垫费用	19,991,551.45	6,035,387.35
支付房租及物业费	11,655,068.35	10,305,747.25
支付中介机构费用	13,263,722.12	16,982,900.21
支付诉讼赔偿款及诉讼费等相关费用	149,012,503.16	155,404,031.16
支付办公费用	29,163,364.00	18,039,952.86



项目	本期金额	上期金额
支付押金和备用金	13,560,959.83	5,256,683.85
支付监管费用	5,341,952.23	5,299,731.78
支付会务费及董事会会费	1,833,113.21	1,749,056.60
捐赠支出	140,000.00	140,020.00
支付招待费	1,526,011.74	1,889,665.72
底层支付管理费	6,871,135.33	6,036,946.65
支付零星往来款及费用	467,796.23	3,072,128.97
合计	252,827,177.65	230,212,252.40

3、 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到结构化主体正回购款项	1,221,356,639.81	371,136,995.55
收到信保基金款项	4,000,000,000.00	1,300,000,000.00
收到结构化主体认购款		476,478,465.84
合计	5,221,356,639.81	2,147,615,461.39

4、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付房屋租赁费用	31,670,297.49	5,980,566.02
支付信保基金款项	3,300,000,000.00	
支付结构化主体赎回款	659,321,387.97	434,587,849.21
合计	3,990,991,685.46	440,568,415.23

(五十一) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	64,651,574.05	51,854,446.52
加：信用减值损失	238,244,578.75	-92,547,985.28
资产减值准备	287,892,768.20	
固定资产折旧	3,235,054.83	2,295,342.92
油气资产折耗		



补充资料	本期金额	上期金额
使用权资产折旧	19,773,036.45	4,999,735.90
无形资产摊销	3,918,027.82	3,070,982.16
长期待摊费用摊销	100,565.71	155,743.08
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)	679,344.26	185,985.19
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	394,937,465.25	107,828,987.66
财务费用(收益以“—”号填列)		
投资损失(收益以“—”号填列)	-350,937,397.87	-129,618,341.15
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-93,189,547.11	83,748,394.70
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	163,700,329.10	56,743,959.72
存货的减少(增加以“—”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-937,961,903.97	323,583,382.97
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	803,013,450.23	-178,626,504.09
其他	-702,325,624.98	30,051,630.48
经营活动产生的现金流量净额	-104,268,279.28	263,725,760.78
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	330,598,415.36	382,310,658.18
减：现金的期初余额	382,310,658.18	2,397,977,695.65
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	-51,712,242.82	-2,015,667,037.47

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	330,598,415.36	382,310,658.18
其中：库存现金	19,871.30	19,871.30



建元信托股份有限公司
二〇二五年度
财务报表附注

项目	期末余额	上年年末余额
可随时用于支付的银行存款	320,608,870.45	69,797,641.68
可随时用于支付的其他货币资金	9,969,673.61	312,493,145.20
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	330,598,415.36	382,310,658.18
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		



(五十二) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值			上年年末				
	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	18,890,034.53	18,890,034.53	冻结	诉讼冻结	19,801,436.26	19,801,436.26	冻结	诉讼冻结
交易性金融资产	189,001,901.18	189,001,901.18	冻结	诉讼冻结	293,050,536.37	293,050,536.37	冻结	诉讼冻结
应收账款	1,048,323,461.66	1,046,153,432.09	冻结	诉讼冻结	157,890,000.00	153,153,300.00	冻结	诉讼冻结
合计	1,256,215,397.37	1,254,045,367.80			470,741,972.63	466,005,272.63		

说明：上述金额为母公司账面价值。



六、 合并范围的变更

纳入合并范围的结构化主体

本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司作为受托人的结构化主体和本公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本期公司认购或受让的资产管理计划、基金、信托计划，综合考虑本公司对该等结构化主体拥有的权利及参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报等控制因素。截至 2025 年 12 月 31 日，认定将本公司控制的 22 个结构化主体纳入合并范围。

七、 在其他主体中的权益

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：

1、 本公司作为受托人管理的信托计划

本公司基于对潜在目标客户的分析及调查，设计并提供信托产品以满足客户的需求。募集的资金根据信托合同的约定投资于标的资产，投资收益根据信托合同约定分配给投资者，本公司作为信托计划的受托人收取信托报酬。本公司作为信托计划受托人管理信托计划获取的可变回报并不重大，因此不纳入合并范围。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未参与投资仅作为受托人管理的信托计划规模为 4,190.33 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，建元信托纳入合并报表的结构化主体的总资产为 98.72 亿元。

截至财务报表批准日，本公司尚余保底承诺本金共计 11.98 亿元，不影响对本公司评估和判断合并结构化主体范围。

2、 本公司投资的未纳入合并范围的结构化主体

本公司投资的由本公司作为受托人管理的信托计划及由第三方设立及管理其他结构化主体。本公司并未控制该等结构化主体，因此不纳入合并范围。

本公司投资的未纳入合并财务报表范围的结构化主体在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末账面价值	最大损失风险敞口
交易性金融资产	731,399,817.32	699,948,264.16
债权投资	149,690,278.32	1,400,114,203.95
合计	881,090,095.64	2,100,062,468.11



八、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具风险管理概述和风险应对

公司在经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、市场风险、流动性风险等。

1、信用风险

信用风险主要指交易对手不履行义务的可能性，主要表现为：在贷款、资产回购、后续资金安排、担保、履约承诺等交易过程中，借款人、担保人、保管人（托管人）等交易对手不履行承诺，不能或不愿履行合约承诺而使信托财产和固有财产遭受潜在损失的可能性。

公司已制定并发布《全面风险管理政策》《非标类信托业务管理办法》等规章制度，更加注重信用风险管理，强调风险管理关口前移，注重业务管理的调研和过程控制，严格授权审批制度、决策限额。公司开展的各项业务均严格履行公司内部评审程序，通过事前尽职调查、事中控制、事后监督的风险管理体系来防范和规避信用风险，强化对交易对手及实际控制人的风险管理，将信用风险控制在公司可以承受的范围内。

2、市场风险

市场风险是指由于市场因素变动导致损失的风险，主要表现为市场环境、行业状况、供求关系、价格、利率、汇率等宏观因素发生变化对项目价值产生负面影响，导致信托财产或公司利益遭受损失。

公司制定并发布了标品业务管理、评审决策管理、存续期管理、预警止损管理等多项标品业务市场风险管理类相关规章制度 16 项，建立了标品信托业务风险管控体系。面对复杂的国际政治经济环境，公司加强标品信托业务研究工作，密切关注国际资本市场、黄金市场、大宗商品市场、外汇市场、汇率市场的波动情况以及对国内市场的影响情况，分析宏观经济、资本市场价格、利率、汇率变化对信托财产的影响和传导路径。公司持续关注市场波动，筛选优质投资标的，在承受与产品匹配的风险下努力为委托人创造超过业绩比较基准的投资收益和良好的投资体验，并根据市场信息、监管要求和委托人需求不断优化产品设计。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。公司整体流动性风险由公司财务部门集中控制。通过监控公司现金余额、可随时变现的金融资产以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，使公司在合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。



2025 年末，公司资产负债率为 41.50%。其中，流动资产总额为 58.38 亿元，流动负债为 20.54 亿元，流动资产的主要构成为公司持有货币资金和金融资产（二级市场的股票和基金按照市场价格 50% 的折扣）等，具有能于到期应付可预见的公司流动负债中的短期金融负债等支出的需求。

(二) 净资本风险控制指标（按母公司口径）

指标名称	期末余额（万元）	监管指标
净资本	899,569.89	≥2 亿元
固有业务风险资本	243,829.24	
信托业务风险资本	265,138.26	
各项业务风险资本之和	508,967.50	
净资本/各项业务风险资本之和	176.74%	≥100%
净资本/净资产	62.93%	≥40%

九、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。



(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值				合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量		
持续的公允价值计量					
◆交易性金融资产	2,712,500,230.92	5,382,572,486.05	1,669,541,784.84		9,764,614,501.81
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,712,500,230.92	5,382,572,486.05	1,669,541,784.84		9,764,614,501.81
(1) 权益工具投资	3,921,110.00		219,559,567.18		223,480,677.18
(2) 资管计划		61,339,928.04			61,339,928.04
(3) 信托计划		45,983,442.69	1,411,167,828.23		1,457,151,270.92
(4) 基金	2,708,579,120.92	383,721,675.61	38,814,389.43		3,131,115,185.96
(5) 银行理财		2,102,393,694.55			2,102,393,694.55
(6) 交易性债券投资		2,789,133,745.16			2,789,133,745.16
◆其他权益工具投资	5,082,636,853.45				5,082,636,853.45
持续以公允价值计量的资产总额	7,795,137,084.37	5,382,572,486.05	1,669,541,784.84		14,847,251,355.26
◆交易性金融负债		439,618,704.55	672,257,901.46		1,111,876,606.01
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		439,618,704.55	672,257,901.46		1,111,876,606.01
(1) 结构化主体其他份额		439,618,704.55	672,257,901.46		1,111,876,606.01
持续以公允价值计量的负债总额		439,618,704.55	672,257,901.46		1,111,876,606.01

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产参考可获得的市价计算其公允价值。倘无可获得的市价，则按定价模型或现金流折现法估算公允价值。



(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司将集中交易系统挂牌的股票、基金作为第一层次公允价值计量项目，其公允价值根据交易场所公布的收盘价确定。

(三) 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

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
资管计划	61,339,928.04	市场法	资管计划净值
信托计划	45,983,442.69	市场法	底层股票价格或信托计划净值
基金	383,721,675.61	市场法	基金产品资产净值
银行理财	2,102,393,694.55	市场法	理财产品资产净值
交易性债券投资	2,789,133,745.16	市场法	债券产品资产净值
交易性金融负债	439,618,704.55	市场法	对应结构化主体底层资产净值

(四) 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

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值
交易性金融资产	1,669,541,784.84	注 1	流动性折扣、可比公司 PB/PS、交易价格等
交易性金融负债	672,257,901.46	注 2	

注 1：资产或负债的输入变量基于不可观察的变量。该层级包括一项或多项重大输入为不可观察变量的权益工具和债务工具。管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值，涉及的不可观察变量主要包括折现率和市场价格波动率等参数。

注 2：合并结构化主体中其他份额持有人权益的公允价值是基于结构化主体净值计算的归属于其他份额持有人的金额。

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的控股股东情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	控股股东对本公司的持股比例(%)	控股股东对本公司的表决权比例(%)
上海砥安投资管理有限公司（以下简称上海砥安）	上海	投资管理	114.30 亿元人民币	50.30	50.30

上海砥安直接持有公司 49.52 亿股股份，占公司已发行股份的比例为 50.30%，为公司控股股东。本公司最终控制方是上海砥安投资管理有限公司。



(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司（包括结构化主体）的情况详见本财务报表附注六。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
中国信托业保障基金有限责任公司（以下简称信保基金公司）	直接持有本公司 14.78%股份、通过上海砥安间接持有本公司 10.83%股份
中国信托业保障基金（以下简称信保基金）	信保基金公司担任其管理人
兴宝国际信托有限责任公司	信保基金公司控制的公司
上海维安投资管理有限公司	董事长和法定代表人与上海砥安一致
上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海砥安主要股东上海国际集团有限公司控制的企业
上海电气集团股份有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
上海电气集团数字科技有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
中共上海电气(集团)总公司委员会党校	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的单位
上海电气人力资源有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
上海电气集团企业服务有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
上海机电大厦楼宇管理有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
华安基金管理有限公司	上海砥安主要股东上海国际集团有限公司控制的企业
上海海仑宾馆有限公司	上海砥安主要股东上海国际集团有限公司控制的企业
申能财产保险股份有限公司	上海砥安主要股东上海国际集团有限公司控制的企业
上海海立（集团）股份有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
上海恒电实业有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
秦怿	董事长
王岗	副总经理兼董事会秘书
丛树峰	财务总监
徐立军	原监事会主席
王淑婧	其他关联自然人的近亲属

(四) 关联交易情况

本公司与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

1、 关联采购情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
上海电气集团数字科技有限公司	采购信息系统及维护服务等	11,948,303.23	6,302,506.22



关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中共上海电气(集团)总公司委员会 党校	采购培训服务	18,446.60	186,601.94
上海电气人力资源有限公司	采购人事代理服务	30,620.00	4,500.00
上海电气集团股份有限公司	采购培训服务	100,000.00	100,000.00
上海海仑宾馆有限公司	采购会议场所服务		16,981.13
上海机电大厦楼宇管理有限公司	采购会议场所服务		3,000.00
上海电气集团企业服务有限公司	采购人事代理服务	31,665.57	
申能财产保险股份有限公司	采购保险服务	801,886.79	
合计		12,930,922.19	6,613,589.29

2、 认购关联方发行或管理的资管产品

(1) 本公司认购上海国泰海通证券资产管理有限公司管理的国泰海通城投宽庭保障性租赁住房封闭式基础设施证券投资基金 5,437 万基金份额，认购成本金额 16,582.85 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面投资成本余额 16,582.85 万元；2025 年度，收到基金分红金额 710.13 万元。

(2) 本公司认购上海国泰海通证券资产管理有限公司管理的 2 个基金产品，认购成本金额 1,000.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面投资成本余额 876.78 万元。

(3) 本公司认购华安基金管理有限公司管理的 6 个基金产品，累计认购成本金额 65,219.81 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面投资成本余额 2,886.08 万元；2025 年度，收到基金分红金额 388.92 万元。

(4) 本公司认购的兴宝国际信托有限责任公司管理的 1 个信托产品，原始认购成本金额 12,000.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面已无投资；2025 年度，收到信托预期收益分配金额 612.28 万元。

(5) 本公司认购海富通基金管理有限公司管理的 3 个基金产品，累计认购金额 73,605.88 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面投资余额 8,515.96 万元；2025 年度，收到基金分红金额 42.88 万元。

3、 关联方向本公司购买或受让信托计划

关联方	人数	投资信托 计划数量	存续份额	对应的信托报酬 (注 1)
自然人	5	6	5,362,462.91	31,950.41
上海电气集团股份有限公司	/	2	491,569,421.57	130,801.61



关联方	人数	投资信托 计划数量	存续份额	对应的信托报酬 (注1)
兴宝国际信托有限责任公司	/	1	10,000,000.00	821.93
上海国泰海通证券资产管理 有限公司(注2)	/	1	459,988,000.00	42,689.86

注1: 信托报酬为关联方所认购份额在本期对应根据信托合同约定的管理费率计算的信托报酬含税金额;

注2: 关联方上海国泰海通证券资产管理有限公司通过《国君资管-恒风商业物业资产支持专项计划》受让本公司管理的信托计划受益权。

4、 由关联方作为委托人成立或受让的信托计划

关联方	信托计划数量	存续份额	对应的信托报酬(注)
上海恒电实业有限公司	1	2,179,000,000.00	450,684.93

注: 信托报酬为关联方持有相关信托计划存续份额在本期根据信托合同约定的管理费率计算的信托报酬含税金额。

5、 由关联方作为参与方的信托计划

关联方	信托计划数量	信托存续规模	对应的信托报酬(注)
上海海立(集团)股份有限公司	1	148,000,000.00	875,834.64

注: 信托报酬为该信托计划存续规模在本期根据信托合同约定的管理费率计算的信托报酬含税金额。

6、 其他关联交易

(1) 固有和信托业务交易

本公司固有认购或受让本公司管理的信托计划存续份额 770,442.43 万元。2025 年度, 收到信托预期收益分配金额 924.35 万元。

(2) 认购信托业保障基金

根据银监发(2014)50号《信托业保障基金管理办法》, 信托业保障基金现行认购执行下列统一标准: (一) 信托公司按净资产余额的1%认购, 并以上期填报的上年末净资产余额为基数动态调整; (二) 资金信托按新发行金额的1%认购, 其中: 属于购买标准化产品的投资性资金信托的, 由信托公司认购; 属于融资性资金信托的, 由融资者认购。在每个资金信托产品发行结束时, 缴入信托公司基金专户, 由信托公司按季向保障基金公司集中划缴; (三) 新设立的财产信托按信托公司收取报酬的5%计算, 由信托公司认购。



截至 2025 年 12 月 31 日，公司按标准（一）、（三）认购的信托业保障基金余额为 139,693,315.00 元；按标准（二）由信托公司认购的信托业保障基金余额为 1,495,304,894.99 元（其中，纳入合并范围的信托计划认购的信托业保障基金余额为 4,289,061.12 元）。纳入合并范围由其他机构发行的信托计划认购的信托业保障基金余额 53,115,072.82 元。

2024 年度和 2025 年度，公司按标准（一）、（三）认购的信托业保障基金产生的利息收入（投资收益）分别为 1,365,016.99 元和 2,342,835.05 元。

（3）上海维安投资管理有限公司受让公司自然人投资者信托受益权

2021 年 12 月 24 日，公司公布了《关于上海维安投资管理有限公司受让公司自然人投资者信托受益权的通知》，上海维安投资管理有限公司于 2021 年 12 月 28 日起至 2022 年 1 月 28 日止受让公司自然人投资者持有的合格信托受益权。

2023 年 2 月 16 日，公司收到上海维安投资管理有限公司《关于《信托受益权转让合同》生效及支付安排的函》，确认与部分自然人投资者签署的《信托受益权转让合同》已于 2023 年 2 月 15 日生效，并明确转让款支付时间安排。

截至 2025 年 12 月 31 日，上海维安投资管理有限公司受让自然人投资者份额共计 139.08 亿元，累计向其分配及注销份额 10.85 亿元，累计分配收益 0.03 亿元，上海维安投资管理有限公司受让自然人投资者存续份额 128.23 亿元。

（4）公司拟以自有资金 1 亿元参与投资上海国际集团创科三期创业投资合伙企业（有限合伙）。公司关联方上海国际集团有限公司亦参与该合伙企业的投资，本投资行为形成与关联方共同投资。截至 2025 年 12 月 31 日，该投资账面成本为 2,000.00 万元。

（5）2025 年 6 月公司向信保基金公司融入流动性支持金额 20 亿元整，借款期限 7 天，已于 2025 年 7 月偿还完毕本息，支付的利息金额为 863,333.33 元。2025 年 12 月公司向信保基金公司融入流动性支持金额 20 亿元整，借款期限 12 天，已于 2026 年 1 月偿还完毕本息，支付的利息金额为 1,466,666.67 元。

7、 关键管理人员薪酬情况

单位：万元

项目名称	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	1,463.47	2,131.87

注：本期金额为本公司董事和高级管理人员（含离任）按权责发生制应归属于 2025 年度税前薪酬总额；上期金额为本公司董事、监事和高级管理人员（含离任）按权责发生制应归属于 2024 年度税前薪酬总额。本公司董事长、高级管理人员 2025 年度的薪酬总额为预估数，最终报酬仍在确认过程中。



(五) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
债权投资	中国信托业保障基金有限责任公司 (代表中国信托业保障基金)	197,097,448.94	5,912,923.46	183,970,514.68	5,519,115.44

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
其他应付款			
	中国信托业保障基金有限责任公司 (代表中国信托业保障基金)	2,557,392,951.86	1,856,861,840.75
	上海电气集团数字科技有限公司	2,834,242.03	338,146.65

十一、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 对鞍山财政局的补贴

根据鞍山市财政局与国之杰于 2005 年 9 月 30 日签订的《关于解决安信信托历史遗留问题的协议》：鞍山市财政局承接本公司不超过人民币 6 亿元债务，对应承接本公司对外债权和资产，金额以辽宁天健会计师事务所有限公司出具的辽天会证字 2005 第 306 号审计报告为准，该事项业经本公司 2005 年 12 月 29 日召开的四届二十三次董事会临时会议审议通过。

作为对于鞍山市财政局的补贴，国之杰和本公司承诺，从本协议签署后的第四年起（2008 年），由本公司对鞍山市财政局进行补贴，为期 20 年，补贴标准为：前 10 年每年 1,000 万元；后 10 年每年 1,200 万元。国之杰和本公司连带承担此项承诺。2006 年 4 月 28 日，国之杰承诺：同意承担上述建元信托对鞍山市财政局进行的补贴事项。

2、 其他承诺事项

详见财务报表附注十（四）6（4）。



(二) 或有事项

1、 诉讼事项

截至本财务报表批准日，本公司未决诉讼情况如下：

- (1) 本公司作为被告未决诉讼案件 47 宗，涉诉金额为 6.87 亿元。
- (2) 本公司作为原告未决诉讼案件 13 宗，涉诉金额为 88.78 亿元。

2、 对外提供保底承诺等事项

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司存在尚未了结的提供保底承诺等事项金额共计 752.76 亿元。公司通过各种方式解决保底承诺等事项，具体包括收回兜底文件、达成和解、兑付信托利益等方式。

截至本财务报表批准日，尚余保底承诺金额 11.98 亿元，其中，涉诉金额 6.13 亿元已经法院审理判决，公司根据判决结果合理估计计提了损失。

本公司在解决保底承诺等事项过程中，全面深入自查后确认不存在未披露的保底承诺等事项。为进一步消除保底承诺影响，确保公司正常经营，保护中小股东合法权益，就公司未能解决/尚未发现的保底承诺/原股东侵占影响，公司已与上海砥安达成解决合意。

十二、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

利润分配方案	根据 2026 年 4 月 21 日召开的第九届董事会第三十五次会议决议，2025 年度利润分配预案为：不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚需提交公司股东会审议。
--------	--

2、 向上海农村商业银行股份有限公司提名派驻董事

截至 2025 年 12 月 31 日，公司以自有资金通过司法拍卖竞买并结合二级市场增持的方式取得了上海农村商业银行股份有限公司（以下简称“沪农商行”）无限售流通股 289,491,400 股，占沪农商行总股本 3.0016%。2026 年 1 月，公司通过内部商议和决策流程决定提名李林先生为董事候选人，并于 2026 年 2 月向沪农商行发出董事候选人提名函。2026 年 3 月 14 日，沪农商行董事会 2026 年第二次会议决议，审议并表决通过同意提名李林先生为沪农商行非执行董事候选人，担任董事会薪酬和提名委员会委员职务，并提交沪农商行股东会审议。2026 年 3 月 31 日，沪农商行 2026 年第一次临时股东会审议通过关于选举李林先生为公司非执行董事的议案。公司在沪农商行相关权力机构审议同意提名的派驻董事并担任董事会薪酬和提名委员会委员职务时具备对沪农商行的财务和经营政策“参与决策的权力”，达到对沪农商行施加重大影响，根据企业会计准则的相关规定，应自公允价值计量转权益法核算。



十三、其他重要事项

不存在需要披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	6,185,688.58	30,254,276.85
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	233,084,048.93	59,618,895.16
处置交易性金融资产取得的投资收益	40,106,076.42	4,061,666.94
债权投资在持有期间取得的投资收益	16,752,410.25	13,603,524.30
合计	296,128,224.18	107,538,363.25

十五、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	-679,344.26
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	70,684,969.01
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-190,913,328.54
小计	-120,907,703.79
所得税影响额	6,798,473.61
少数股东权益影响额(税后)	284.50
合计	-114,108,945.68

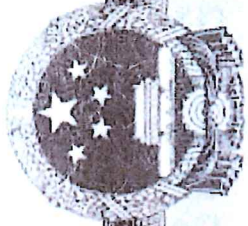
(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.84	0.0119	0.0119
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.66	0.0235	0.0235

建元信托股份有限公司

二〇二六年四月二十一日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018



扫描二维码获取更多登记、备案、变更信息, 查看更多经营范围。

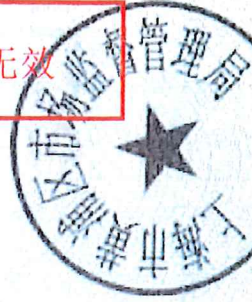
仅供出报告使用, 其他无效

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 类型 特殊普通合伙企业
 执行事务合伙人 朱建弟、杨志国
 出资额 人民币15650.0000万元整
 成立日期 2011年01月24日
 主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



经营范围
 审查企业会计报表, 出具审计报告; 出具验资报告; 基本
 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务; 出具
 建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨
 询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务; 法律、法
 规规定的其他业务。
 【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

登记机关



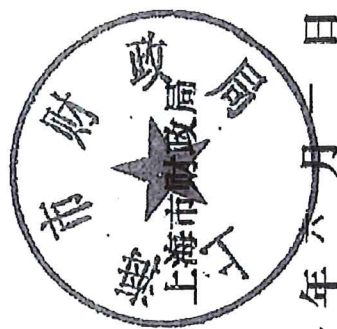
2026年03月11日

证书序号:0001247

说明

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

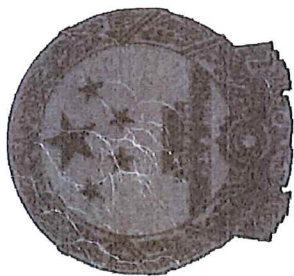
仅供出报告使用，其他无效。



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 宋建弟

主任会计师:

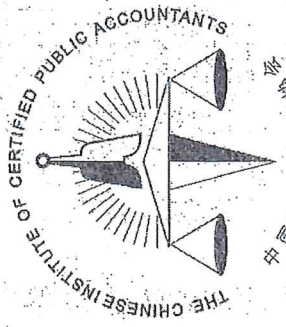
经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

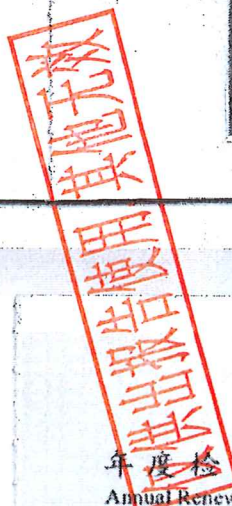
执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会[2000]26号 (转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)



姓名: 包梅庭
 Full name: Bao Meiting
 性别: 男
 Sex: Male
 出生日期: 1981-01-27
 Date of birth: 1981-01-27
 工作单位: 立信会计师事务所(普通合伙)
 Working unit: Lixin Certified Public Accountants (General Partnership)
 身份证号码: 310109198101274011
 Identity card No.: 310109198101274011



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

310000062254

证书编号:
No. of Certificate

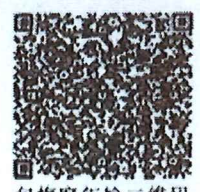
上海市注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2006 03 23

发证日期:
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d



包梅庭年检二维码

年 月 日
y m d



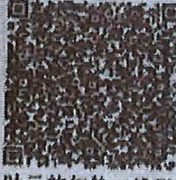
姓名: 叶云
 Full name: 叶云
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1989-05-25
 Date of birth: 1989-05-25
 工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
 身份证号码: 310113198905250095
 Identity card No.: 310113198905250095



上海市注册会计师协会

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



叶云的年检二维码

年 月 日
 / /

证书编号: 310000061026
 No. of Certificate: 310000061026

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

发证日期: 2016年 03月 23日
 Date of Issuance: 2016 / 03 / 23