

中国信达资产管理股份有限公司

2025 年上半年信息披露报告

根据《中国银监会关于中国信达资产管理股份有限公司发行二级资本债券的批复》（银保监复[2020]239 号）、《中国银保监会关于中国信达资产管理股份有限公司发行无固定期限资本债券的批复》（银保监复[2021]149 号）及《中国人民银行准予行政许可决定书》相关规定要求，本公司将严格遵照《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》披露财务信息、经营信息及资本管理信息。

截至 2025 年 6 月末，本集团资产总额为 16,818.60 亿元，负债总额为 14,555.15 亿元，所有者权益总额为 2,263.45 亿元。2025 年 1-6 月实现净利润 9.05 亿元，归属于母公司净利润为 22.81 亿元。现将有关信息披露如下：

一、资本充足率情况

（一）制度要求

监管机构对金融资产管理公司各级资本充足率最低要求如下：（1）核心一级资本充足率不得低于 9%；（2）一级资本充足率不得低于 10%；（3）资本充足率不得低于 12.5%。

（二）资本充足率

2025 年 6 月末，本公司核心一级资本充足率为 9.66%，一级资本充足率为 13.70%，资本充足率为 14.69%，满足监管要求。

二、已发行资本工具情况

2016 年 6 月 14 日，本公司通过全国银行间债券市场，以簿记建档方式成功发行总额为 100 亿元的二级资本债券，补充公司二级资本。本期债券期限 10 年，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权，票面利率为 3.70%。2021 年 6 月 16 日，本公司全额赎回本期债券。

2020 年 11 月 18 日，本公司通过全国银行间债券市场，以簿记建档方式成功发行总额为 80 亿元的二级资本债券，补充公司二级资本。本期债券期限 10 年，

在第 5 年末附有条件的发行人赎回权，票面利率为 4.50%，按年付息，到期一次还本。

2021 年 8 月 12 日，本公司通过全国银行间债券市场，以簿记建档方式成功发行总额为 100 亿元的无固定期限资本债券，补充公司其他一级资本。本期债券为 5+N 年期付息浮动利率债券，票面利率为 4.40%，按年付息，每 5 年调整一次，发行人有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）在监管机构事先批准的前提下按面值全部或部分赎回本期债券。

2022 年 2 月 22 日，本公司通过全国银行间债券市场，以簿记建档方式成功发行总额为 120 亿元的无固定期限资本债券，补充公司其他一级资本。本期债券为 5+N 年期付息浮动利率债券，票面利率为 4.33%，按年付息，每 5 年调整一次，发行人有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）在监管机构事先批准的前提下按面值全部或部分赎回本期债券。

（本页无正文，为《中国信达资产管理股份有限公司 2025 年上半年信息披露报告》盖章页）



中国信达资产管理股份有限公司

2025 年 8 月 29 日

中国信达资产管理股份有限公司

已审阅财务报表

截至2025年6月30日止六个月期间

目 录

	页	次
一、 审阅报告	1	- 2
二、 已审阅财务报表		
合并及公司资产负债表	3	- 4
合并及公司利润表	5	- 6
合并及公司股东权益变动表	7	- 10
合并及公司现金流量表	11	- 12
财务报表附注	13	- 101



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审阅报告

安永华明（2025）专字第70071926_A02号
中国信达资产管理股份有限公司

中国信达资产管理股份有限公司董事会：

我们审阅了中国信达资产管理股份有限公司的财务报表，包括2025年6月30日的合并及公司资产负债表，自2025年1月1日至2025年6月30日止期间的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是中国信达资产管理股份有限公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信后附的财务报表没有在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映中国信达资产管理股份有限公司的合并及公司财务状况以及经营成果和现金流量。

审阅报告（续）

安永华明（2025）专字第70071926_A02号
中国信达资产管理股份有限公司

（本页无正文）



孙静习

中国注册会计师：孙静习



俞溜

中国注册会计师：俞 溜

中国 北京

2025 年 8 月 27 日

中国信达资产管理股份有限公司
合并及公司资产负债表
2025年6月30日

人民币千元

资产	附注四	合并		公司	
		2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)
现金及存放中央银行					
款项	1	17,987,508	13,383,479	381	359
存放金融机构款项	2	93,373,951	95,758,114	35,284,988	41,963,794
拆出资金	3	23,783,700	37,103,443	-	-
存出保证金		2,897,961	2,612,351	-	-
买入返售金融资产	4	5,969,260	7,188,369	2,222,449	3,000,946
应收账款	5	4,534,613	3,999,391	1,392,937	1,087,504
发放贷款和垫款	6	373,107,050	374,238,308	-	-
金融投资					
-交易性金融资产	7	565,776,205	548,690,234	455,783,071	450,443,683
-债权投资	8	71,971,532	77,966,226	42,740,094	50,861,316
-其他债权投资	9	193,523,559	187,584,105	-	-
-其他权益工具投资	10	17,444,643	9,741,203	8,630,347	6,561,693
存货	11	74,906,510	73,813,552	-	-
长期股权投资	12	100,944,183	97,507,828	133,788,493	142,297,565
投资性房地产		10,918,653	8,778,434	205,508	213,712
固定资产		14,344,143	14,668,395	827,164	863,328
无形资产		4,936,937	4,678,094	51,145	57,282
商誉	13	23,177,670	23,563,619	-	-
递延所得税资产	14	16,114,528	11,673,414	11,180,913	5,771,116
其他资产	15	66,147,549	46,011,698	95,007,826	46,584,867
资产总计		<u>1,681,860,155</u>	<u>1,638,960,257</u>	<u>787,115,316</u>	<u>749,707,165</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国信达资产管理股份有限公司
合并及公司资产负债表（续）
2025年6月30日

人民币千元

负债	附注四	合并		公司	
		2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)	2025年 6月30日 (未经审计)	2024年 12月31日 (经审计)
向中央银行借款	17	7,897,077	9,642,209	7,879,407	9,629,677
拆入资金	18	41,042,823	28,304,859	2,210,632	3,001,050
交易性金融负债	19	10,654,623	8,514,476	2,013,480	1,955,875
卖出回购金融资产款	20	34,827,096	28,335,657	-	-
代理买卖证券款	21	23,844,169	23,718,703	-	-
应付账款	22	5,262,740	6,182,061	1,000	1,000
应付职工薪酬		3,484,593	4,132,336	1,635,237	2,203,120
应交税费		2,307,677	3,028,821	89,947	129,275
应付债券	23	268,006,199	289,779,584	114,469,455	119,864,511
短期借款	24	190,708,268	158,995,242	132,261,328	103,236,170
长期借款	24	435,746,936	422,370,814	360,952,802	342,777,235
吸收存款	25	359,341,530	370,459,220	-	-
金融机构存放款项	26	11,948,689	7,418,681	-	-
递延所得税负债	14	2,368,334	2,089,929	-	-
合同负债	27	6,261,057	3,695,683	-	-
其他负债	28	51,813,250	49,136,564	9,787,879	11,453,256
负债合计		1,455,515,061	1,415,804,839	631,301,167	594,251,169
股东权益					
股本		38,164,535	38,164,535	38,164,535	38,164,535
其他权益工具	29	32,748,001	32,748,001	32,748,001	32,748,001
资本公积		24,191,720	24,173,754	18,573,731	18,558,652
其他综合收益	30	398,686	(1,839,516)	374,524	(1,189,902)
盈余公积		11,026,557	11,026,557	11,565,731	11,565,731
一般风险准备		18,029,250	17,919,314	11,107,014	11,107,014
未分配利润	31	72,730,708	71,990,650	43,280,613	44,501,965
归属于母公司股东权 益合计		197,289,457	194,183,295	155,814,149	155,455,996
少数股东权益		29,055,637	28,972,123	-	-
股东权益合计		226,345,094	223,155,418	155,814,149	155,455,996
负债及股东权益总计		1,681,860,155	1,638,960,257	787,115,316	749,707,165

本财务报表由以下人士签署：

张卫东

法定代表人

杨英勋

主管会计工作负责人

薛颖

会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国信达资产管理股份有限公司
合并及公司利润表
截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间

人民币千元

		合并		公司	
		截至2025年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2024年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2025年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2024年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)
附注四					
利息收入	32	14,344,176	16,559,846	1,805,009	2,071,053
手续费及佣金收入	33	2,701,899	2,529,211	28,080	55,938
房地产销售收入	34	2,137,966	2,596,554	-	-
不良债权资产处置净收益	35	5,070,659	7,230,831	5,075,903	7,230,831
投资收益	36	7,436,321	7,331,490	5,524,793	6,350,361
其中：债权投资终止确 认产生的收益		35,045	106,470	-	-
公允价值变动损益	37	(4,246,867)	(77,049)	(4,229,333)	(1,135,376)
资产处置损益	38	(17,639)	2,597	25,771	470
其他收益	39	63,762	91,482	9,960	5,193
汇兑损益		(135,600)	434,049	(96,583)	142,698
其他业务收入	40	984,534	1,154,254	50,217	51,721
营业收入合计		28,339,211	37,853,265	8,193,817	14,772,889
房地产销售成本	34	1,939,454	2,025,713	-	-
手续费及佣金支出	33	398,685	344,268	8,047	10,024
利息支出	32	19,365,960	21,911,948	8,673,507	9,710,413
税金及附加	41	237,724	331,630	79,350	58,714
业务及管理费	42	4,567,939	4,561,278	995,310	1,017,157
信用减值损失	43	7,885,285	4,764,292	2,576,598	1,866,976
其他资产减值损失	44	3,159,153	149,575	1,148,153	190,847
其他业务成本		622,560	875,179	8,205	8,226
营业支出合计		38,176,760	34,963,883	13,489,170	12,862,357
营业利润		(9,837,549)	2,889,382	(5,295,353)	1,910,532
加：营业外收入	45	7,371,697	92,444	138,768	56,544
减：营业外支出	46	135,796	23,500	14,246	14,830
利润总额		(2,601,648)	2,958,326	(5,170,831)	1,952,246
减：所得税费用	47	(3,506,832)	301,654	(5,380,066)	31,596
净利润		905,184	2,656,672	209,235	1,920,650
按所有权归属分类					
归属于母公司股东的 净利润		2,280,581	2,155,895	209,235	1,920,650
少数股东损益		(1,375,397)	500,777	-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国信达资产管理股份有限公司
合并及公司利润表（续）
截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间

人民币千元

		合并		公司	
		截至2025年 6月30日止 附注四 六个月期间 (未经审计)	截至2024年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2025年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2024年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)
将重分类进损益的其他综合收益					
金融投资-其他债权投资公允					
价值变动		517,120	510,510	-	-
前期计入其他综合收益当期转入					
损益的净额		141,830	(313,669)	-	-
权益法下可转损益的其他综合					
收益		(77,940)	(33,338)	(84,532)	(35,180)
所得税影响		(19,804)	(74,441)	14,232	9,185
外币财务报表折算差额及其他		(303,578)	339,277	-	-
小计		257,628	428,339	(70,300)	(25,995)
不能重分类进损益的其他综合收益					
金融投资-其他权益工具投资					
公允价值变动		2,407,660	565,721	2,068,655	529,921
权益法下不能转损益的其他					
综合收益		96,385	-	96,385	-
所得税影响		(615,220)	(142,390)	(530,314)	(132,480)
小计		1,888,825	423,331	1,634,726	397,441
其他综合收益合计	30	2,146,453	851,670	1,564,426	371,446
综合收益总额		3,051,637	3,508,342	1,773,661	2,292,096
归属于母公司股东的综合收益					
总额		4,518,783	2,992,464	1,773,661	2,292,096
归属于少数股东的综合收益总额		(1,467,146)	515,878	-	-
每股收益					
基本每股收益		0.05	0.04		
稀释每股收益		0.05	0.04		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国信达资产管理股份有限公司
合并股东权益变动表
截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间

人民币千元

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)

	归属于母公司股东权益						少数股东权益	合计
	股本	其他权益工具 (附注四29)	资本公积	其他综合收益 (附注四30)	盈余公积	未分配利润 (附注四31)		
一、 上年年末余额	38,164,535	32,748,001	24,173,754	(1,839,516)	11,026,557	71,990,650	28,972,123	223,155,418
二、 本期增减变动金额	-	-	17,966	2,238,202	-	740,058	83,514	3,189,676
(一) 综合收益总额	-	-	-	2,238,202	-	2,280,581	(1,467,146)	3,051,637
(二) 股东投入和减少资本	-	-	217	-	-	-	1,858,361	1,858,578
1、 收购子公司额外权益	-	-	32	-	-	-	(842)	(810)
2、 股份支付计入所有者 权益的金额	-	-	185	-	-	-	707	892
3、 收购子公司	-	-	-	-	-	-	1,837,854	1,837,854
4、 少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	460	460
5、 处置子公司部分权益	-	-	-	-	-	-	20,182	20,182
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	(1,540,523)	(307,701)	(1,738,288)
1、 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(109,936)	-	-
2、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,430,587)	(42,854)	(1,473,441)
3、 支付子公司发行的资 本证券股息	-	-	-	-	-	-	(264,847)	(264,847)
(四) 长期股权投资之权益 调整	-	-	17,749	-	-	-	-	17,749
三、 本期期末余额	38,164,535	32,748,001	24,191,720	398,686	11,026,557	72,730,708	29,055,637	226,345,094

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国信达资产管理股份有限公司
合并股东权益变动表（续）

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

截至2024年6月30日止六个月期间（未经审计）

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	合计
	股本	其他权益工具 (附注四29)	资本公积	其他综合收益 (附注四30)	盈余公积	一般风险准备	未分配利润 (附注四31)		
一、上年年末余额	38,164,535	32,748,001	20,480,947	(3,321,967)	11,270,467	17,372,670	76,114,348	24,327,194	217,156,195
二、本期增减变动金额	-	-	46,431	839,588	-	180,755	(293,888)	(100,637)	672,249
（一）综合收益总额	-	-	-	836,569	-	-	2,155,895	515,878	3,508,342
（二）股东投入和减少资本	-	-	(3,977)	-	-	-	-	(64,521)	(68,498)
1、收购子公司额外权益	-	-	(4,223)	-	-	-	-	(153,619)	(157,842)
2、股份支付计入所有者	-	-	-	-	-	-	-	-	-
权益的金额	-	-	246	-	-	-	-	938	1,184
3、收购子公司权益	-	-	-	-	-	-	-	88,160	88,160
（三）利润分配	-	-	-	-	-	180,755	(2,446,764)	(551,994)	(2,818,003)
1、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	180,755	(180,755)	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,266,009)	(323,281)	(2,589,290)
3、支付子公司发行的资	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本证券股息	-	-	-	-	-	-	-	(228,713)	(228,713)
（四）长期股权投资之权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
调整	-	-	50,408	-	-	-	-	-	50,408
（五）其他综合收益结转留	-	-	-	-	-	-	-	-	-
存收益	-	-	-	3,019	-	-	(3,019)	-	-
三、本期期末余额	38,164,535	32,748,001	20,527,378	(2,482,379)	11,270,467	17,553,425	75,820,460	24,226,557	217,828,444

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国信达资产管理股份有限公司
公司股东权益变动表
截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间

人民币千元

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、 上年年末余额	38,164,535	32,748,001	18,558,652	(1,189,902)	11,565,731	11,107,014	44,501,965	155,455,996
二、 本期增减变动金额	-	-	15,079	1,564,426	-	-	(1,221,352)	358,153
(一) 综合收益总额	-	-	-	1,564,426	-	-	209,235	1,773,661
(二) 利润分配	-	-	-	-	-	-	(1,430,587)	(1,430,587)
1、 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,430,587)	(1,430,587)
(三) 长期股权投资之权益调整	-	-	15,079	-	-	-	-	15,079
三、 本期期末余额	38,164,535	32,748,001	18,573,731	374,524	11,565,731	11,107,014	43,280,613	155,814,149

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国信达资产管理股份有限公司
公司股东权益变动表(续)

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间

人民币千元

截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)

	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	合计
一、上年年末余额	38,164,535	32,748,001	18,480,099	(2,360,543)	11,259,889	11,107,014	45,047,558	154,446,553
二、本期增减变动金额	-	-	51,287	371,446	-	-	(345,359)	77,374
(一) 综合收益总额	-	-	-	371,446	-	-	1,920,650	2,292,096
(二) 利润分配	-	-	-	-	-	-	(2,266,009)	(2,266,009)
1、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,266,009)	(2,266,009)
(三) 长期股权投资之权益调整	-	-	51,287	-	-	-	-	51,287
三、本期末余额	38,164,535	32,748,001	18,531,386	(1,989,097)	11,259,889	11,107,014	44,702,199	154,523,927

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国信达资产管理股份有限公司
合并及公司现金流量表
截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间

人民币千元

	合并		公司	
	截至2025年	截至2024年	截至2025年	截至2024年
	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
附注四	六个月期间	六个月期间	六个月期间	六个月期间
	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
经营活动产生的现金流量：				
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	5,488,406	-	7,361,830
销售商品、提供劳务收到的现金	3,181,977	3,877,255	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	13,079,616	15,042,626	1,799,387	1,865,410
发放贷款和垫款净减少额	507,836	9,761,240	-	-
债权投资净减少额	2,861,485	22,646,174	7,367,783	17,988,222
向中央银行借款净增加额	-	8,639,000	-	8,639,000
金融企业取得借款收到的现金	129,223,182	154,996,514	98,380,000	142,825,000
金融企业卖出回购业务收到的现金净额	6,490,583	-	-	-
吸收存款和金融机构存放款项净增加额	-	24,264,594	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	16,071,274	9,630,880	192,031	485,695
经营活动现金流入小计	171,415,953	254,346,689	107,739,201	179,165,157
为交易目的而持有的金融资产净增加额	31,293,552	-	4,490,272	-
购买商品、接受劳务支付的现金	3,032,023	11,259,443	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	12,774,485	16,070,802	5,965,284	6,696,546
偿还向中央银行借款	1,745,132	-	1,750,270	-
支付给职工以及为职工支付的现金	3,173,957	3,872,911	1,098,218	1,363,967
金融企业偿还借款支付的现金	78,995,829	176,827,584	51,349,703	145,369,027
金融企业卖出回购业务支付的现金净额	-	5,804,729	-	-
吸收存款和金融机构存放款项净减少额	6,587,682	-	-	-
支付的各项税费	4,193,856	4,743,563	1,391,221	978,621
支付其他与经营活动有关的现金	5,958,994	19,218,204	36,686,421	18,183,119
经营活动现金流出小计	147,755,510	237,797,236	102,731,389	172,591,280
经营活动产生的现金流量净额	49 23,660,443	16,549,453	5,007,812	6,573,877
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	134,649,996	97,249,682	24,818,866	14,875,873
取得投资收益收到的现金	9,272,286	8,601,831	1,502,347	1,263,037
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	96,829	100,963	26,182	397
投资活动现金流入小计	144,019,111	105,952,476	26,347,395	16,139,307
投资支付的现金	136,131,938	98,656,131	20,331,717	17,537,655
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	352,997	646,070	8,945	3,600
购买子公司支付的现金净额	12,272	18,745	-	-
投资活动现金流出小计	136,497,207	99,320,946	20,340,662	17,541,255
投资活动产生的现金流量净额	7,521,904	6,631,530	6,006,733	(1,401,948)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中国信达资产管理股份有限公司
合并及公司现金流量表（续）
截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间

人民币千元

	合并		公司	
	截至2025年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2024年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2025年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)	截至2024年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	460	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收 到的现金	460	-	-	-
不影响控制权处置子公司部分股权的现 金净额	20,182	-	-	-
非金融企业取得借款收到的现金	11,655,733	34,601,086	-	-
发行债券收到的现金	37,109,545	23,510,491	6,030,000	5,080,000
筹资活动现金流入小计	48,785,920	58,111,577	6,030,000	5,080,000
偿还债务支付的现金	76,381,596	75,678,449	10,420,000	17,580,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,582,908	7,687,413	4,072,858	4,314,917
其中：子公司支付给少数股东的股 利、利润	292,293	518,167	-	-
增购子公司股权的现金净额	810	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	369,085	444,733	153,981	108,929
筹资活动现金流出小计	85,334,399	83,810,595	14,646,839	22,003,846
筹资活动产生的现金流量净额	(36,548,479)	(25,699,018)	(8,616,839)	(16,923,846)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,491,691)	658,578	(96,583)	142,698
现金及现金等价物变动	49 (6,857,823)	(1,859,457)	2,301,123	(11,609,219)
加：期初现金及现金等价物余额	109,297,715	102,876,761	29,327,941	47,367,308
期末现金及现金等价物余额	48 102,439,892	101,017,304	31,629,064	35,758,089

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

中国信达资产管理股份有限公司（“本公司”）的前身为中国信达资产管理公司（“原信达”），是经中华人民共和国国务院（“国务院”）批准于 1999 年 4 月 19 日由中华人民共和国财政部（“财政部”）在中华人民共和国（“中国”）成立的国有独资金融企业。完成原信达的财务重组后，经国务院批准，中国信达资产管理股份有限公司于 2010 年 6 月 29 日成立。于 2025 年 6 月 30 日，财政部直接持有本公司 58.00% 的股本。

本公司经国家金融监督管理总局（原中国银行保险监督管理委员会）批准持有 J0004H111000001 号金融许可证，并经中国国家工商行政管理总局核准领取统一社会信用代码 91110000710924945A 号企业法人营业执照，公司办公注册地地址为：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼。

于 2013 年 12 月 12 日，本公司在香港联合交易所有限公司（“香港联合交易所”）上市。

本公司及其子公司统称本集团。本集团的主要业务包括收购及受托管理、投资及处置金融及非金融机构的不良资产；破产管理；对外投资；证券及期货买卖；发行金融债券、同业拆借及为其他金融机构进行商业融资；经批准的资产证券化业务以及金融机构托管、关闭及清算业务；财务、投资、法律及风险管理咨询及顾问服务；资产及项目评估；银行业务；基金管理；资产管理；信托；融资租赁业务；房地产及实业投资以及国家金融监督管理总局或其他监管机构批准的其他业务。

二、 财务报表编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制。本财务报表不包括年度财务报表所需的所有信息和披露，因此需要和 2024 年度财务报表一并阅读。

三、 会计政策

本财务报表所采用的会计政策与 2024 年度财务报表相一致。

四、 财务报表主要项目附注

1. 现金及存放中央银行款项

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
现金	654,961	445,942
存放中央银行法定存款准备金	4,842,827	5,570,628
存放中央银行超额存款准备金	4,212,137	5,088,378
存放中央银行其他款项	<u>8,277,583</u>	<u>2,278,531</u>
合计	<u>17,987,508</u>	<u>13,383,479</u>

本集团从事银行业务的子公司南洋商业银行有限公司按规定向中国人民银行缴存人民币法定存款准备金、外币法定存款准备金。于2025年6月30日，人民币法定存款准备金的缴存比例为5.5%（2024年12月31日：6%），外币法定存款准备金的缴存比例为4%（2024年12月31日：4%）。该准备金不能用于本集团日常经营。

2. 存放金融机构款项

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
银行		
-公司自有资金	68,890,867	68,551,059
-客户资金	19,300,820	18,862,654
结算备付金		
-公司自有资金	1,031,971	1,121,665
-客户资金	2,931,770	3,542,395
其他金融机构		
-公司自有资金	<u>1,197,907</u>	<u>3,572,157</u>
应计利息	<u>39,711</u>	<u>129,618</u>
小计	<u>93,393,046</u>	<u>95,779,548</u>
减：减值准备	<u>19,095</u>	<u>21,434</u>
合计	<u>93,373,951</u>	<u>95,758,114</u>

本集团的结算备付金主要为在中国证券登记结算有限责任公司存放的款项。

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团存放金融机构款项全部为第一阶段。

四、 财务报表主要项目附注（续）

3. 拆出资金

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
银行	20,739,137	35,229,922
其他金融机构	<u>3,006,624</u>	<u>1,793,449</u>
应计利息	<u>55,270</u>	<u>94,384</u>
小计	<u>23,801,031</u>	<u>37,117,755</u>
减：减值准备	<u>17,331</u>	<u>14,312</u>
合计	<u>23,783,700</u>	<u>37,103,443</u>

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团拆出资金全部为第一阶段。

4. 买入返售金融资产

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
债券	4,441,920	6,330,949
股票	<u>1,624,256</u>	<u>878,090</u>
应计利息	<u>73,716</u>	<u>76,537</u>
小计	<u>6,139,892</u>	<u>7,285,576</u>
减：减值准备	<u>170,632</u>	<u>97,207</u>
合计	<u>5,969,260</u>	<u>7,188,369</u>

2025年6月30日，本集团买入返售金融资产第一、第二、第三阶段账面原值分别为人民币5,638.04百万元、无、人民币501.85百万元（2024年12月31日：人民币6,783.73百万元、无、人民币501.85百万元），分别累计确认减值人民币20.67百万元、无、人民币149.96百万元（2024年12月31日：人民币3.52百万元、无、人民币93.69百万元）。

四、 财务报表主要项目附注（续）

5. 应收账款

账龄	2025年6月30日				2024年12月31日			
	金额	比例%	坏账准备	净额	金额	比例%	坏账准备	净额
1年以内（含1年）	1,705,528	34	(23,327)	1,682,201	2,098,849	47	(30,919)	2,067,930
1年至2年（含2年）	1,349,856	27	(51,874)	1,297,982	375,369	8	(36,874)	338,495
2年至3年（含3年）	408,550	8	(44,558)	363,992	476,070	11	(33,515)	442,555
3年以上	1,591,967	31	(401,529)	1,190,438	1,521,028	34	(370,617)	1,150,411
合计	<u>5,055,901</u>	<u>100</u>	<u>(521,288)</u>	<u>4,534,613</u>	<u>4,471,316</u>	<u>100</u>	<u>(471,925)</u>	<u>3,999,391</u>

	截至2025年6月30日止 六个月期间	截至2024年12月31日止 年度
资产减值准备	金额	金额
期初/年初余额	471,925	267,000
本期/本年增加	75,450	117,322
本期/本年转回	(25,318)	(43,782)
本期/本年转销及其他	<u>(769)</u>	<u>131,385</u>
期末/年末余额	<u>521,288</u>	<u>471,925</u>

本集团应收账款主要包括房地产业务应收账款、处置不良债权应收账款和应收佣金及手续费。

四、 财务报表主要项目附注（续）

6. 发放贷款和垫款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
以摊余成本计量		
对公贷款及垫款		
-贷款及垫款	239,797,993	243,823,237
个人贷款及垫款		
-住房贷款	21,191,011	22,520,145
-个人消费贷款	21,179,837	20,640,812
融出资金	12,690,284	12,158,047
应收融资租赁款（1）	<u>72,206,311</u>	<u>71,633,655</u>
小计	<u>367,065,436</u>	<u>370,775,896</u>
应计利息	<u>2,813,567</u>	<u>2,884,626</u>
以摊余成本计量的发放贷款和垫款 总额	<u>369,879,003</u>	<u>373,660,522</u>
以公允价值计量且其变动计入当期 损益		
对公贷款及垫款	<u>18,080,072</u>	<u>14,764,333</u>
发放贷款和垫款总额	<u>387,959,075</u>	<u>388,424,855</u>
减：以摊余成本计量的发放贷款和 垫款减值准备	<u>14,852,025</u>	<u>14,186,547</u>
发放贷款和垫款净额	<u>373,107,050</u>	<u>374,238,308</u>

四、 财务报表主要项目附注（续）

6. 发放贷款和垫款（续）

以摊余成本计量的发放贷款和垫款列示如下：

	第一阶段 (12个月预期 信用损失)	第二阶段 (整个存续期 预期信用损失)	第三阶段 (整个存续期预期 信用损失-已减值)	合计
2025年6月30日				
以摊余成本计量的 发放贷款和垫款合计	326,220,170	16,980,080	26,678,753	369,879,003
减：减值准备	3,167,891	2,364,948	9,319,186	14,852,025
以摊余成本计量的 发放贷款和垫款净额	<u>323,052,279</u>	<u>14,615,132</u>	<u>17,359,567</u>	<u>355,026,978</u>
2024年12月31日				
以摊余成本计量的 发放贷款和垫款合计	330,700,013	16,712,819	26,247,690	373,660,522
减：减值准备	2,912,100	2,861,185	8,413,262	14,186,547
以摊余成本计量的 发放贷款和垫款净额	<u>327,787,913</u>	<u>13,851,634</u>	<u>17,834,428</u>	<u>359,473,975</u>

以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备变动如下：

	截至2025年6月30日止六个月期间			
	第一阶段 (12个月 预期信用损失)	第二阶段 (整个存续期 预期信用损失)	第三阶段 (整个存续期预期 信用损失-已减值)	合计
期初余额	2,912,100	2,861,185	8,413,262	14,186,547
转至第一阶段	3,597	(3,597)	-	-
转至第二阶段	(12,673)	12,673	-	-
转至第三阶段	(718)	(143,839)	144,557	-
本期计提	916,909	257,618	2,315,042	3,489,569
本期回拨	(647,070)	(636,061)	(82,111)	(1,365,242)
阶段转换	(2,183)	17,426	151,612	166,855
本期核销及转出	(138)	-	(986,891)	(987,029)
收回原转销贷款导致的转回	-	-	60,587	60,587
因折现价值上升导致的转出	-	-	(680,731)	(680,731)
汇率变动影响	(1,933)	(457)	(16,141)	(18,531)
期末余额	<u>3,167,891</u>	<u>2,364,948</u>	<u>9,319,186</u>	<u>14,852,025</u>

截至2025年6月30日止六个月期间，由于合同现金流量修改导致相关贷款减值准备由第三阶段转为第二阶段和第二阶段转为第一阶段的贷款账面余额不重大。

四、 财务报表主要项目附注（续）

6. 发放贷款和垫款（续）

以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备变动如下：（续）

	2024年度			合计
	第一阶段 (12个月预期 信用损失)	第二阶段 (整个存续期 预期信用损失)	第三阶段 (整个存续期预期 信用损失-已减值)	
年初余额	3,672,077	2,774,298	7,892,686	14,339,061
转至第一阶段	251,543	(251,543)	-	-
转至第二阶段	(183,988)	383,385	(199,397)	-
转至第三阶段	(149,753)	(247,324)	397,077	-
本年计提	1,261,921	945,012	3,372,988	5,579,921
本年回拨	(1,718,529)	(695,128)	(387,659)	(2,801,316)
阶段转换	(223,899)	553,858	1,061,615	1,391,574
本年核销及转出	-	(607,560)	(4,223,559)	(4,831,119)
收回原转销贷款导致的转回	-	-	663,658	663,658
因折现价值上升导致的转出	-	-	(203,734)	(203,734)
汇率变动影响	2,728	6,187	39,587	48,502
年末余额	<u>2,912,100</u>	<u>2,861,185</u>	<u>8,413,262</u>	<u>14,186,547</u>

2024年度，由于合同现金流量修改导致相关贷款减值准备由第三阶段转为第二阶段和第二阶段转为第一阶段的贷款账面余额不重大。

（1）应收融资租赁款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
最低租赁收款额 (i)	77,626,472	77,356,458
减：未实现融资收益	<u>5,420,161</u>	<u>5,722,803</u>
小计	<u>72,206,311</u>	<u>71,633,655</u>
应计利息	<u>353,145</u>	<u>406,066</u>
净应收融资租赁款	<u>72,559,456</u>	<u>72,039,721</u>
减：减值准备	<u>4,328,560</u>	<u>4,416,187</u>
融资租赁款净额	<u>68,230,896</u>	<u>67,623,534</u>

四、 财务报表主要项目附注（续）

6. 发放贷款和垫款（续）

（1）应收融资租赁款（续）

（i）最低租赁收款额

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
资产负债表日后第1年	31,116,785	31,663,971
资产负债表日后第2年	21,767,984	21,963,726
资产负债表日后第3年	13,544,610	11,460,801
资产负债表日后第4年	6,262,818	6,049,609
资产负债表日后第5年	3,027,175	4,203,387
以后年度	<u>1,907,100</u>	<u>2,014,964</u>
最低租赁收款额合计	<u>77,626,472</u>	<u>77,356,458</u>

本集团应收融资租赁款的质押情况参见附注四、16 所有权受限制的资产。

四、 财务报表主要项目附注（续）

7. 金融投资：交易性金融资产

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
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		
上市投资：		
股权投资	16,097,295	15,078,470
债券		
-公司债券	38,612,062	27,614,099
-政府债券	1,954,342	497,280
-金融机构债券	1,455,246	405,649
-公共机构及准政府债券	279,509	282,866
基金	7,903,265	6,177,326
资产支持证券	270,407	263,598
企业可转换债券	197,479	198,753
同业存单	395,559	39,912
衍生金融资产（1）	43	-
小计	<u>67,165,207</u>	<u>50,557,953</u>
未上市投资：		
收购的不良债权	245,777,542	241,569,650
基金	133,381,420	123,818,478
股权投资	56,173,855	57,943,853
信托产品及资产管理计划	20,043,251	29,356,819
债务工具	18,980,140	16,569,705
证券投资	15,641,228	12,768,647
理财产品	4,232,704	9,311,608
衍生金融资产（1）	1,580,809	3,208,969
其他	2,800,049	3,584,552
小计	<u>498,610,998</u>	<u>498,132,281</u>
合计	<u>565,776,205</u>	<u>548,690,234</u>

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中包含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。

本集团“金融投资：交易性金融资产”质押情况参见附注四、16 所有权受限制的资产。

四、 财务报表主要项目附注（续）

7. 金融投资：交易性金融资产（续）

（1）衍生金融工具

	2025 年 6 月 30 日		
	合同/ 名义金额	公允价值 资产	负债
外汇衍生金融工具			
-即期及远期、货币掉期及 交叉货币利率互换	217,077,695	1,196,103	(1,639,318)
-外汇交易期权	1,920,952	5,792	(3,714)
小计	218,998,647	1,201,895	(1,643,032)
利率衍生金融工具			
-利率掉期、利率期权、利 率期货及利率互换	32,223,916	176,349	(185,999)
权益性衍生金融工具(i)	1,808,723	20,733	-
商品合约及其他	1,410,534	181,875	(16,418)
合计(ii)	254,441,820	1,580,852	(1,845,449)
2024 年 12 月 31 日			
	合同/ 名义金额	公允价值 资产	负债
外汇衍生金融工具			
-即期及远期、货币掉期及 交叉货币利率互换	212,424,381	2,402,595	(459,944)
-外汇交易期权	2,897,610	18,149	(19,878)
小计	215,321,991	2,420,744	(479,822)
利率衍生金融工具			
-利率掉期、利率期权、利 率期货及利率互换	49,694,046	326,086	(244,350)
权益性衍生金融工具(i)	3,261,124	416,686	(18,623)
商品合约及其他	321,891	45,453	-
合计(ii)	268,599,052	3,208,969	(742,795)

(i) 权益性衍生金融工具公允价值计量请参见附注九、2持续进行公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值。

(ii) 上述衍生金融工具中包括本集团指定的套期工具。

四、 财务报表主要项目附注（续）

8. 金融投资：债权投资

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
不良债权资产（1）		
-自金融机构购入	1,109,866	1,324,299
-自非金融机构购入	<u>30,952,677</u>	<u>33,643,733</u>
小计	<u>32,062,543</u>	<u>34,968,032</u>
应计利息	<u>1,436,809</u>	<u>1,495,712</u>
不良债权资产总额	<u>33,499,352</u>	<u>36,463,744</u>
减：减值准备	<u>8,574,186</u>	<u>7,970,349</u>
不良债权资产净额	<u>24,925,166</u>	<u>28,493,395</u>
其他债务工具	51,336,810	50,888,330
应计利息	<u>7,341,798</u>	<u>6,052,456</u>
其他债务工具总额	<u>58,678,608</u>	<u>56,940,786</u>
减：减值准备	<u>11,632,242</u>	<u>7,467,955</u>
其他债务工具净额	<u>47,046,366</u>	<u>49,472,831</u>
合计	<u><u>71,971,532</u></u>	<u><u>77,966,226</u></u>

本集团“金融投资：债权投资”质押情况参见附注四、16 所有权受限制的资产。

四、 财务报表主要项目附注（续）

8. 金融投资：债权投资（续）

（1）不良债权资产

不良债权资产列示如下：

	第一阶段 (12个月预 期信用损失)	第二阶段 (整个存续期 预期信用损失)	第三阶段 (整个存续期预期 信用损失-已减值)	合计
2025年6月30日				
不良债权资产总额	6,472,308	12,431,445	14,595,599	33,499,352
减：资产减值准备	323,613	2,684,563	5,566,010	8,574,186
不良债权资产账面价值	6,148,695	9,746,882	9,029,589	24,925,166
2024年12月31日				
不良债权资产总额	9,801,345	13,702,906	12,959,493	36,463,744
减：资产减值准备	481,250	2,564,718	4,924,381	7,970,349
不良债权资产账面价值	9,320,095	11,138,188	8,035,112	28,493,395

不良债权资产减值准备变动如下：

	截至2025年6月30日止六个月期间			
	第一阶段 (12个月预期 信用损失)	第二阶段 (整个存续期预期 信用损失)	第三阶段 (整个存续期预期 信用损失-已减值)	合计
期初余额	481,250	2,564,718	4,924,381	7,970,349
转至第二阶段	(123,349)	123,349	-	-
转至第三阶段	(34,285)	(147,885)	182,170	-
本期计提	73,934	306,719	637,815	1,018,468
本期回拨	(73,937)	(431,516)	(318,385)	(823,838)
阶段转换	-	269,178	485,643	754,821
因折现价值上升导致的转 出	-	-	(345,614)	(345,614)
期末余额	323,613	2,684,563	5,566,010	8,574,186

四、 财务报表主要项目附注（续）

8. 金融投资：债权投资（续）

（1）不良债权资产（续）

不良债权资产减值准备变动如下：（续）

	2024年度			合计
	第一阶段 (12个月预期 信用损失)	第二阶段 (整个存续期预期 信用损失)	第三阶段 (整个存续期预期 信用损失-已减值)	
年初余额	2,073,881	3,669,743	5,164,121	10,907,745
转至第二阶段	(1,373,607)	1,455,664	(82,057)	-
转至第三阶段	(33,955)	(2,308,018)	2,341,973	-
本年计提	161,971	321,792	1,092,916	1,576,679
本年回拨	(347,040)	(405,243)	(79,420)	(831,703)
阶段转换	-	575,377	180,559	755,936
本年核销及转出	-	(744,597)	(3,081,018)	(3,825,615)
因折现价值上升导致的转 出	-	-	(612,693)	(612,693)
年末余额	481,250	2,564,718	4,924,381	7,970,349

9. 金融投资：其他债权投资

	2025年6月30日	2024年12月31日
债券		
-政府债券	89,885,159	82,271,382
-公共机构及准政府债券	1,871,078	4,120,730
-金融机构债券	71,183,971	64,842,234
-公司债券	24,546,198	32,478,682
-中期票据	3,786,065	71,381
资产支持证券	440,058	-
同业存单	317,034	2,065,658
小计	192,029,563	185,850,067
应计利息	1,493,996	1,734,038
合计	193,523,559	187,584,105

2025 年 6 月 30 日，本集团“金融投资：其他债权投资”第一、二、三阶段账面原值分别为人民币 185,719.98 百万元、人民币 4,592.86 百万元、人民币 203.77 百万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 178,538.53 百万元、人民币 6,987.93 百万元、人民币 204.61 百万元）；分别累计确认减值人民币 102.42 百万元、人民币 10.63 百万元、人民币 188.40 百万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 74.71 百万元、人民币 40.98 百万元、人民币 188.45 百万元）。

本集团“金融投资：其他债权投资”质押情况参加附注四、16 所有权受限制的资产。

四、 财务报表主要项目附注（续）

10. 金融投资：其他权益工具投资

2025年6月30日 2024年12月31日

金融投资：其他权益工具投资

权益工具	17,444,643	9,741,203
------	------------	-----------

本集团基于战略性投资或非交易性管理模式，对部分股权投资行使了不可撤销选择权，将该部分股权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。

截至2025年6月30日止六个月期间，本集团其他权益工具投资分红收入人民币298.13百万元（2024年1-6月：人民币9.62百万元）。

11. 存货

类别	2025年6月30日			2024年12月31日		
	成本	跌价准备	账面价值	成本	跌价准备	账面价值
房地产开发成本	58,582,447	(3,644,116)	54,938,331	56,670,715	(3,130,418)	53,540,297
房地产开发产品	22,858,239	(2,906,563)	19,951,676	22,437,309	(2,200,445)	20,236,864
库存材料	4,228	-	4,228	5,212	-	5,212
其他	12,275	-	12,275	31,179	-	31,179
合计	81,457,189	(6,550,679)	74,906,510	79,144,415	(5,330,863)	73,813,552

于2025年6月30日，本集团房地产开发成本余额中包括的在建开发成本账面价值为人民币48,589,902千元（2024年12月31日：人民币49,371,386千元）。拟开发土地账面价值为人民币6,348,429千元（2024年12月31日：人民币4,168,911千元）。

于2025年6月30日，本集团存货余额中包含的借款费用资本化金额为人民币10,324,188千元（2024年12月31日：人民币7,265,945千元）。

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团的存货中有账面价值分别为人民币1,397,184千元及人民币3,427,907元的物业将于各报告期末后12个月内完工并出售。

本集团存货抵质押情况参见附注四、16所有权受限制的资产。

四、 财务报表主要项目附注（续）

12. 长期股权投资

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
投资联营及合营企业	103,428,011	98,801,131
减：减值准备	<u>2,483,828</u>	<u>1,293,303</u>
净值	<u>100,944,183</u>	<u>97,507,828</u>

注1：本集团计划向国家能源投资集团有限责任公司转让联营企业神华准格尔能源有限责任公司全部股权，该交易已于2025年7月完成。

注2：于2025年6月30日，本集团持有上海浦东发展银行股份有限公司（“标的银行”）普通股9.18亿股，占标的银行普通股总额的3.03%。标的银行董事会审议通过了本集团提名代表为标的银行董事会非执行董事的议案，本集团有权力参与标的银行的财务和经营政策决策，能够对标银行施加重大影响，因此本集团于2025年6月30日（“收购日”）将对标的银行的投资作为长期股权投资，并按权益法核算。本集团评估了标的银行于收购日的可辨认净资产公允价值，于收购日本集团应享有的可辨认净资产公允价值份额为人民币201.34亿元，初始投资成本小于应享有可辨认净资产公允价值份额的差额为人民币72.28亿元，本集团相应调整了长期股权投资的初始投资成本。

注3：本集团长期股权投资的抵质押情况参见附注四、16所有权受限制的资产。

四、 财务报表主要项目附注（续）

13. 商誉

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
账面金额		
期初/年初余额	24,452,636	25,040,115
吸收合并子公司终止确认	-	(1,105,342)
汇兑差额及其他	<u>(364,067)</u>	<u>517,863</u>
期末/年末余额	<u>24,088,569</u>	<u>24,452,636</u>
累计减值损失		
期初/年初余额	(889,017)	(1,879,699)
吸收合并子公司终止确认	-	1,105,342
本期/年确认的资产减值损失	(31,619)	(100,837)
汇兑差额	<u>9,737</u>	<u>(13,823)</u>
期末/年末余额	<u>(910,899)</u>	<u>(889,017)</u>
账面净值		
期初/年初余额	<u>23,563,619</u>	<u>23,160,416</u>
期末/年末余额	<u>23,177,670</u>	<u>23,563,619</u>

四、 财务报表主要项目附注（续）

14. 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）递延所得税资产/负债净额变动

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
期初/年初余额	9,583,485	9,233,215
其中：递延所得税资产	11,673,414	10,956,488
递延所得税负债	(2,089,929)	(1,723,273)
计入所得税费用的递延所得税净变动数	4,767,160	1,029,955
计入其他综合收益的递延所得税净变动数	(635,024)	(694,009)
其他	<u>30,573</u>	<u>14,324</u>
期末/年末余额	<u>13,746,194</u>	<u>9,583,485</u>
其中：递延所得税资产	16,114,528	11,673,414
递延所得税负债	<u>(2,368,334)</u>	<u>(2,089,929)</u>

于资产负债表中，如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将该主体的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。本集团资产负债表系按各净额列示主体的累计金额列报递延所得税资产和递延所得税负债。

四、 财务报表主要项目附注（续）

14. 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

（2）未经抵销的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损所确认的递延所得税资产

	可抵扣暂时性差异和 可抵扣亏损		递延所得税资产	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产减值准备	50,419,271	44,285,091	12,545,739	11,020,657
交易性金融资产公允价值				
变动	17,541,813	12,564,738	4,385,454	3,340,784
尚未发放的工资	2,850,638	3,424,673	704,572	847,955
其他债权投资及其他权益				
工具投资公允价值变动	-	1,749,091	-	424,820
预提土地增值税	1,041,027	1,327,502	260,257	331,876
收益权转让未实现损失	882,630	882,630	220,657	220,657
可抵扣亏损	1,187,818	2,004,966	293,555	499,291
存货中包含的未实现利润	664,263	764,761	166,066	191,191
预计负债	318,532	283,134	78,554	70,031
交易性金融负债公允价值				
变动	770,195	750,301	192,549	187,575
合伙企业先分后税	6,565,797	4,573,244	1,641,450	1,143,311
其他	10,453,217	7,662,629	2,339,771	1,708,822
合计	92,695,201	80,272,760	22,828,624	19,986,970

根据对未来经营的预期，本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损，因此确认相关递延所得税资产。

以下为可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损未确认递延所得税资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
可抵扣亏损	9,307,759	6,970,954
可抵扣暂时性差异	5,353,655	5,145,330
合计	14,661,414	12,116,284

于 2025 年 6 月 30 日，除注册于香港的公司外，本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于 2025 年至 2029 年到期。

四、 财务报表主要项目附注（续）

14. 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

（3）未经抵销的应纳税暂时性差异确认的递延所得税负债

	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
合联营公司账面成本相关的				
暂时性差异（1）	23,331,963	29,564,881	5,827,639	7,414,663
资产重估	6,073,488	6,245,653	1,061,917	1,088,768
合并中子公司公允价值调整	3,213,703	3,292,663	565,491	593,322
交易性金融资产公允价值				
变动	2,432,183	2,701,099	433,284	497,812
其他债权投资及其他权益				
工具投资公允价值变动	1,844,795	715,008	399,948	178,752
其他	3,180,055	2,636,189	794,151	630,168
合计	40,076,187	45,155,493	9,082,430	10,403,485

（1）与合联营公司账面成本相关的暂时性差异主要为本集团持有意图为非长期持有的合联营公司因账面价值与计税基础不同产生的暂时性差异。

15. 其他资产

	2025年6月30日	2024年12月31日
抵债资产	18,924,042	17,491,617
应收股利（1）	16,798,688	2,632,438
其他应收款	15,262,091	10,682,296
预付账款	8,121,075	6,349,950
预交税费	2,135,946	2,480,668
使用权资产	1,294,601	1,105,743
贵金属	485,175	109,899
长期待摊费用	331,457	339,737
继续涉入资产	303,776	368,890
应收利息	187,615	697,404
持有待售资产	-	2,067,824
其他	2,303,083	1,685,232
合计	66,147,549	46,011,698

（1）于2025年6月30日，本公司应收股利主要包含神华准格尔能源有限责任公司宣告的分红人民币14,174.68百万元。

四、 财务报表主要项目附注（续）

16. 所有权受限制的资产

（1）用于借款抵质押的资产

		2025 年 6 月 30 日	
	类别	融入资金 账面价值	抵质押资产 账面价值
投资性房地产	房屋建筑物 土地使用权及房	2,663,076	2,827,389
存货（附注四、11）	屋建筑物	15,224,561	27,042,124
发放贷款和垫款（附注四、6）	应收融资租赁款 房屋及建筑物、	1,905,529	2,020,920
固定资产	飞行设备	499,528	1,137,514
长期股权投资（附注四、12）	股权	352,257	564,990
交易性金融资产（附注四、7）	股权	387,829	449,352
其他		66,181	76,000
合计		21,098,961	34,118,289

		2024 年 12 月 31 日	
	类别	融入资金 账面价值	抵质押资产 账面价值
投资性房地产	房屋建筑物 土地使用权及房	2,659,136	2,355,807
存货（附注四、11）	屋建筑物	16,283,002	29,427,253
发放贷款和垫款（附注四、6）	应收融资租赁款 房屋及建筑物、	2,562,935	2,897,501
固定资产	飞行设备	787,192	1,811,051
交易性金融资产（附注四、7）	股权	42,537	427,125
合计		22,334,802	36,918,737

（2）用于卖出回购业务质押的资产

	类别	2025年6月30日	2024年12月31日
金融投资：其他债权投资（附注四、9）	债券	21,614,121	13,278,307
金融投资：交易性金融资产（附注四、7）	债券	12,694,603	13,683,165
金融投资：债权投资（附注四、8）	债券	2,828,626	3,077,942
发放贷款和垫款（附注四、6）	应收融资租赁款	1,537,212	1,223,543
合计		38,674,562	31,262,957

（3）其他受限制资产

其他受限制资产的具体情况请参见附注四、48 现金及现金等价物。

四、 财务报表主要项目附注（续）

17. 向中央银行借款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
向中央银行借款（1）	6,905,500	8,651,525
应计利息（2）	<u>991,577</u>	<u>990,684</u>
合计	<u>7,897,077</u>	<u>9,642,209</u>

（1）于2025年6月30日，向中国人民银行借款包含房地产纾困专项贷款人民币6,890百万元（2024年12月31日：人民币8,639百万元）。

（2）于2025年6月30日，应计利息中包含为收购商业银行不良资产从中国人民银行借入的款项中尚未偿还的利息人民币986百万元（2024年12月31日：人民币986百万元）。

18. 拆入资金

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
拆入银行款项	33,658,174	23,782,893
拆入金融机构款项	<u>7,300,000</u>	<u>4,400,000</u>
小计	<u>40,958,174</u>	<u>28,182,893</u>
应计利息	<u>84,649</u>	<u>121,966</u>
合计	<u>41,042,823</u>	<u>28,304,859</u>

19. 交易性金融负债

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
外汇基金票据及债券卖空	6,891,545	5,911,363
结构化交易款项	1,917,629	1,860,024
衍生金融负债（附注四、7（1））	1,845,449	742,795
其他	<u>-</u>	<u>294</u>
合计	<u>10,654,623</u>	<u>8,514,476</u>

四、 财务报表主要项目附注（续）

20. 卖出回购金融资产款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
按担保物分类：		
债券	32,740,992	27,324,994
基金	1,073,467	-
应收融资租赁款	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
小计	<u>34,814,459</u>	<u>28,324,994</u>
应计利息	<u>12,637</u>	<u>10,663</u>
合计	<u><u>34,827,096</u></u>	<u><u>28,335,657</u></u>

本集团卖出回购金融资产款质押品的情况参见附注四、16 所有权受限制的资产。

21. 代理买卖证券款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
个人客户	19,268,151	19,319,665
法人客户	<u>4,576,018</u>	<u>4,399,038</u>
合计	<u><u>23,844,169</u></u>	<u><u>23,718,703</u></u>

22. 应付账款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
与房地产业务相关的应付账款（1）	4,449,858	5,315,584
应付资产购置款	6,711	6,768
其他	<u>806,171</u>	<u>859,709</u>
合计	<u><u>5,262,740</u></u>	<u><u>6,182,061</u></u>

（1）与房地产业务相关的应付款项主要由应付承建方建造成本构成。

本公司认为，考虑该等业务的性质，披露账龄分析并不能给报表使用者带来额外价值，因此未披露应付款项账龄分析。

四、 财务报表主要项目附注（续）

23. 应付债券

2025 年 6 月 30 日							2024 年 12 月 31 日
债券类型	注	面值	币种	期限	票面利率 /预期收益率	账面价值	账面价值
金融债券	(1)	107,500,000	人民币	3-10 年	2.20%-5.50%	107,818,010	110,566,389
	(2) (3)						
公司债券	(4) (5)	42,972,000	人民币	1-5 年	1.72%-5.15%	43,504,340	43,226,328
中期票据	(6)	13,700,000	人民币	5 年	2.87%-4.50%	13,937,214	12,031,407
资产支持证券	(7)	9,670,000	人民币	6 个月-3 年	1.85%-3.5%	9,771,046	14,160,357
美元有担保优 先票据	(8)	9,165,000	美元	3-30 年	1.88%-5.75%	65,134,560	83,347,962
二级资本债	(9)	8,000,000	人民币	5 年	4.50%	8,213,741	8,034,024
				3 个月-9 个			
同业存单	(10)	7,030,000	人民币	月	1.64%-2.05%	7,008,184	6,128,447
同业存单	(10)	-	美元	6 个月	5.05%	-	106,851
人民币有担保 优先票据	(11)	4,300,000	人民币	3 年	2.58%-3.7%	4,305,118	1,503,274
收益凭证	(12)	2,600,000	人民币	3 个月-1 年	2.00%-2.50%	2,607,184	3,814,909
次级票据		700,000	美元	10 年	6.00%	5,096,610	5,113,500
定向债务融资 工具		600,000	人民币	3 年	5.00%	610,192	1,746,136
合计						268,006,199	289,779,584

- (1) 本公司于 2015 年 9 月至 2023 年 11 月期间，陆续在全国银行间市场发行，面值合计人民币 95,000 百万元的金融债券，均为固定利率。本公司的子公司信达金融租赁股份有限公司（“信达金租”）于 2022 年 8 月发行，面值为人民币 1,000 百万元的金融债券，为固定利率。本公司的子公司南洋商业银行（中国）有限公司于 2020 年 12 月至 2024 年 9 月期间发行，面值合计人民币 11,500 百万元金融债券，均为固定利率。
- (2) 本公司的子公司信达投资有限公司（“信达投资”）于 2023 年 12 月合计发行面值为人民币 2,998 百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币 998 百万元，附第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。品种二面值为人民币 2,000 百万元，附第 2 年末、第 4 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

四、 财务报表主要项目附注（续）

23. 应付债券（续）

信达投资于2024年1月合计发行面值为人民币1,999百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币1,100百万元，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。品种二面值为人民币899百万元，附第2年末、第4年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

信达投资于2024年4月合计发行面值为人民币2,500百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币1,500百万元，附第2年末、第4年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。品种二面值为人民币1,000百万元，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

信达投资于2024年8月发行面值为人民币1,000百万元的公司债券，固定利率，按年付息，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

信达投资于2024年9月发行面值合计为人民币2,375百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币500百万元，附第2年末、第4年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。品种二面值为人民币1,875百万元，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

- (3) 信达投资的子公司信达地产股份有限公司（“信达地产”）于 2021 年 1 月合计发行面值为人民币 2,770 百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币 1,720 百万元，附第 2 年末、第 4 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权；发行人及投资者于 2023 年 1 月选择调整利率及全部回售，并于 2023 年 3 月将回售债券全部转售；发行人及投资者于 2025 年 1 月选择调整利率及部分回售，并于 2025 年 3 月将回售债券全部转售。品种二面值为人民币 1,050 百万元，附第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权；发行人及投资者于 2024 年 1 月选择调整利率及部分回售，并于 2024 年 2 月将回售债券全部转售。

信达地产于 2021 年 3 月合计发行面值为人民币 3,030 百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币 2,020 百万元，附第 2 年末、第 4 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人及投资者于 2023 年 3 月、2025 年 3 月选择调整利率及部分回售，并于 2023 年 4 月、2025 年 4 月将回售债券全部转售。品种二面值为人民币 1,010 百万元，附第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人及投资者于 2024 年 3 月选择调整利率及部分回售，并于 2024 年 3 月将回售债券全部转售。

四、 财务报表主要项目附注（续）

23. 应付债券（续）

信达地产于2022年5月合计发行面值为人民币1,200百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币600百万元，附第2年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权，发行人及投资者于2024年5月选择调整利率及部分回售，并于2024年6月将回售债券全部转售，已于2025年5月到期。品种二面值为人民币600百万元，附第3年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权，发行人及投资者于2025年4月选择调整利率及部分回售，并于2025年6月将回售债券全部转售。

信达地产于2022年8月合计发行面值为人民币1,500百万元的公司债券，固定利率，按年付息，附第2年末、第4个年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人及投资者于2024年7月选择调整利率及部分回售，并于2024年9月将回售债券全部转售。

信达地产于2023年6月合计发行面值为人民币1,500百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币650百万元，附第2年末、第4年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权，发行人及投资者于2025年5月选择调整利率及部分回售，并于2025年6月将回售债券全部转售。品种二面值为人民币850百万元，附第3年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

信达地产于2023年12月发行面值为人民币800百万元的公司债券，固定利率，按年付息，附第2年末、第4年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

- (4) 中国信达（香港）控股有限公司（“信达香港”）的子公司华建国际实业（深圳）有限公司（“华建深圳”）2022年3月发行面值人民币1,500百万元的公司债券，固定利率，按年付息，附第2年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，发行人及投资者于2024年3月选择调整利率及部分回售，回售金额人民币1,200百万元。

华建深圳于2022年6月发行面值合计人民币500百万元的公司债券，固定利率，按年付息，附第2年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人于2024年6月选择调整票面利率。

华建深圳于2024年3月发行面值合计人民币1,500百万元的公司债券，固定利率，按年付息。品种一面值为人民币1,400百万元，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。品种二面值人民币100百万元，附第2年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

华建深圳于2024年4月发行面值为人民币1,000百万元的公司债券，固定利率，按年付息，附第2年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

四、 财务报表主要项目附注（续）

23. 应付债券（续）

华建深圳于 2024 年 7 月发行面值为人民币 500 百万元的公司债券，固定利率，按年付息，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

华建深圳于 2025 年 1 月发行面值为人民币 1,100 百万元的公司债券，固定利率，按年付息，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

- (5) 本公司的子公司信达证券股份有限公司分别于 2020 年 3 月发行 5 年期面值为人民币 1,000 百万元的公司债券，固定利率，票面利率 3.57%，已于 2025 年 3 月到期；于 2023 年 4 月发行 3 年期面值为人民币 2,000 百万元的公司债券，固定利率，票面利率 3.23%；于 2024 年 2 月发行面值为人民币 2,000 百万元的短期公司债券，固定利率，票面利率 2.33%，已于 2025 年 2 月到期；于 2024 年 3 月发行 3 年期面值为人民币 1,200 百万元的公司债券，固定利率，票面利率 2.65%；于 2024 年 3 月发行 5 年期面值为人民币 1,100 百万元的公司债券，固定利率，票面利率 2.85%；于 2024 年 7 月发行 3 年期面值为人民币 1,000 百万元的公司债券，固定利率，票面利率 2.25%；于 2024 年 11 月发行面值为人民币 2,000 百万元的短期公司债券，固定利率，票面利率 2.00%；于 2024 年 11 月发行 3 年期面值为人民币 2,000 百万元的公司债券，固定利率，票面利率 2.26%；于 2024 年 12 月发行 2 年期面值为人民币 3,000 百万元的公司债券，固定利率，票面利率 1.96%；于 2024 年 12 月发行面值为人民币 1,700 百万元的短期公司债券，固定利率，票面利率 1.72%；于 2025 年 5 月发行面值为人民币 2,000 百万元的短期公司债券，固定利率，票面利率 1.81%；于 2025 年 6 月发行面值为人民币 1,000 百万元的短期公司债券，固定利率，票面利率 1.73%。

- (6) 本公司的子公司信达投资于 2023 年 4 月发行两笔中期票据，面值合计人民币 2,000 百万元，固定利率，按年付息，其中一笔面值为人民币 1,500 百万元，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；另一笔，面值为人民币 500 百万元，附第 2 年末、第 4 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，投资者于 2025 年 4 月选择全部回售。

信达投资于 2023 年 7 月发行面值为人民币 1,500 百万元的中期票据，固定利率，按年付息，附第 2 年末、第 4 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

四、 财务报表主要项目附注（续）

23. 应付债券（续）

信达投资于2023年8月发行两笔中期票据，面值合计人民币1,500百万元，固定利率，按年付息，其中一笔附第3年末发行人调整票面利率选择权以及投资者回售选择权；另一笔，附第2年末、第4年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

信达投资于2025年2月发行面值为人民币1,860百万元的中期票据，固定利率，按年付息，附第2年末、第4年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

信达投资于2025年4月发行面值为人民币1,260百万元的中期票据，固定利率，按年付息，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

信达投资的子公司信达地产于2022年4月发行面值为人民币580百万元的中期票据，固定利率，按年付息，已于2025年4月到期。于2023年4月发行面值为人民币1,600百万元的中期票据，固定利率，按年付息，附第2年末、第4年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权，投资者于2025年4月选择全部回售。信达地产于2023年7月发行面值为人民币1,000百万元的中期票据，固定利率，按年付息，附第2年末、第4年末公司调整票面利率选择权以及投资者回售选择权。于2023年12月发行面值为人民币1,820百万元的中期票据，固定利率，按年付息，附第2年末、第4年末公司调整票面利率选择权以及投资者回售选择权。于2025年4月发行两笔中期票据，面值合计人民币3,260百万元，固定利率，按年付息。其中一笔面值为人民币1,660百万元，附第2年末、第4年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；另一笔，面值为人民币1,600百万元，附第2年末、第4年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

- (7) 本公司于 2023 年 6 月发行面值为人民币 960 百万元的资产支持证券，为固定利率。

本公司于 2023 年 12 月、2025 年 4 月发行面值合计为人民币 8,710 百万元的资产支持票据，均为固定利率。

- (8) 信达香港的子公司中国信达金融有限公司于 2017 年 3 月至 2024 年 7 月在香港发行，面值合计美元 11,465 百万元的美元有担保优先票据，其中，面值合计美元 2,300 百万元的美元有担保优先票据于 2025 年 3 月-4 月期间到期。

- (9) 本公司于 2020 年 11 月发行面值合计为人民币 8,000 百万元的二级资本债，固定利率，按年付息，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在国家金融监督管理总局事先批准的前提下有权按面值一次性部分或全部赎回本期债券。

四、 财务报表主要项目附注（续）

23. 应付债券（续）

- (10) 信达香港的子公司南洋商业银行于 2024 年 4 月至 2024 年 12 月发行面值合计人民币 6,150 百万元的同业存单，已于 2025 年 1-4 月陆续到期；于 2024 年 8 月发行面值美元 14.60 百万元的同业存单，已于 2025 年 2 月到期；南洋商业银行有限公司于 2025 年 1 月至 2025 年 6 月发行面值合计人民币 7,030 百万元的同业存单。
- (11) 信达香港的子公司 China Cinda (2020) I Management Ltd. 于 2023 年 5 月、2025 年 6 月发行面值合计人民币 4,300 百万元的债券，固定利率，每半年付息。于该票据到期前的任一时点，发行人或者信达香港均有权全部或部分赎回该票据。
- (12) 本公司的子公司信达证券于 2024 年 10 月至 2025 年 4 月期间共发行面值合计人民币 8,400 百万元的收益凭证，票面利率 2.00%-2.50%，其中，共计人民币 5,800 百万元的收益凭证已于 2025 年 1 月-6 月期间到期。

四、 财务报表主要项目附注（续）

24. 短期借款/长期借款

（1）短期借款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
银行及其他金融机构借款		
信用借款	182,948,826	154,663,491
保证借款	5,733,997	2,784,941
抵押借款	592,775	601,750
质押借款	66,092	-
其他借款		
信用借款	7,000	-
保证借款	311,418	-
小计	<u>189,660,108</u>	<u>158,050,182</u>
应计利息	<u>1,048,160</u>	<u>945,060</u>
合计	<u>190,708,268</u>	<u>158,995,242</u>
其中：		
固定利率借款	176,825,235	146,212,724
应计利息	<u>993,725</u>	<u>894,201</u>
合计	<u>177,818,960</u>	<u>147,106,925</u>

本集团借款的实际利率范围（与合同利率相同）如下：

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
实际利率		
固定利率借款	1.24%-12.00%	1.75%-5.47%
浮动利率借款	1.24%-7.38%	1.19%-5.18%

四、 财务报表主要项目附注（续）

24. 短期借款/长期借款（续）

（2）长期借款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
银行及其他金融机构借款		
信用借款	413,244,691	397,290,631
保证借款	1,263,047	2,548,765
抵押借款	18,365,503	18,864,973
质押借款	2,039,803	2,595,295
其他借款		
信用借款	37,229	-
小计	<u>434,950,273</u>	<u>421,299,664</u>
应计利息	<u>796,663</u>	<u>1,071,150</u>
合计	<u>435,746,936</u>	<u>422,370,814</u>

本集团借款的实际利率范围（与合同利率相同）如下：

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
实际利率		
固定利率借款	1.86%-7.00%	2.15%-7.30%
浮动利率借款	2.90%-5.80%	2.90%-6.50%

25. 吸收存款

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
活期存款		
公司	45,589,848	44,435,179
个人	49,427,889	39,792,236
定期存款		
公司	100,348,026	98,428,158
个人	155,539,149	173,537,323
存入保证金	<u>6,300,046</u>	<u>10,819,099</u>
小计	<u>357,204,958</u>	<u>367,011,995</u>
应计利息	<u>2,136,572</u>	<u>3,447,225</u>
合计	<u>359,341,530</u>	<u>370,459,220</u>

四、 财务报表主要项目附注（续）

26. 金融机构存放款项

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
银行	6,569,984	5,953,754
其他金融机构	<u>5,274,100</u>	<u>1,365,026</u>
小计	<u>11,844,084</u>	<u>7,318,780</u>
应计利息	<u>104,605</u>	<u>99,901</u>
合计	<u>11,948,689</u>	<u>7,418,681</u>

27. 合同负债

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
预收售楼款（1）	6,160,928	3,558,660
其他	<u>100,129</u>	<u>137,023</u>
合计	<u>6,261,057</u>	<u>3,695,683</u>

（1）预收售楼款

	<u>截至2025年6月30日止 六个月期间</u>	<u>截至2024年6月30日止 六个月期间</u>
期初数	3,558,660	5,626,622
本期增加	4,759,513	2,811,995
本期结转收入	<u>(2,157,245)</u>	<u>(2,576,950)</u>
期末数	<u>6,160,928</u>	<u>5,861,667</u>

四、 财务报表主要项目附注（续）

28. 其他负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
其他应付款	13,640,353	16,027,926
合并结构化主体其他所有者权益	10,909,356	10,439,677
长期应付款	5,754,093	4,970,305
预收款项	5,320,032	6,906,418
风险抵押金	5,261,379	5,576,236
应付结算及清收款	3,541,321	1,083,669
应付票据	1,945,857	50,139
租赁负债	1,340,453	1,125,531
预计负债	1,288,439	1,221,273
应付股利	1,028,604	102,209
继续涉入负债	303,776	368,890
递延收益	268,260	280,152
待转销项税	133,898	128,873
期货风险准备金	84,438	82,567
代收委托资产回收款项	71,895	71,644
其他	921,096	701,055
合计	51,813,250	49,136,564

四、 财务报表主要项目附注（续）

29. 其他权益工具

于截至2025年6月30日止六个月期间本公司其他权益工具变动情况如下：

	期初余额		本期增加		本期减少		期末余额	
	数量 (千股)	账面价值	数量 (千股)	账面价值	数量 (千股)	账面价值	数量 (千股)	账面价值
发行优先股								
-2021年境外优 先股	85,000	10,838,023	-	-	-	-	85,000	10,838,023
发行永续债								
-2021年永续债	100,000	9,957,577	-	-	-	-	100,000	9,957,577
-2022年永续债	120,000	11,952,401	-	-	-	-	120,000	11,952,401
合计	305,000	32,748,001	-	-	-	-	305,000	32,748,001

上述债券的存续期与本公司持续经营存续期一致。自发行之日起 5 年后，在满足赎回先决条件且得到国家金融监督管理总局批准的前提下，本公司有权于每年付息日全部或部分赎回上述债券。当满足减记触发条件时，本公司有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券的受偿顺序在一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，股东持有的股份之前，与其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

上述债券采取非累积利息支付方式，本公司有权部分或全部取消上述债券的派息，且不构成违约事件。本公司可以自由支配取消的本期债券利息用于偿付其他到期债务，但直至决定重新开始向债券持有人全额派息前，本公司将不会向普通股股东进行收益分配。

本公司上述债券发行所募集的资金在扣除发行费用后，全部用于补充公司其他一级资本。

四、 财务报表主要项目附注（续）

30. 其他综合收益

（1）本集团其他综合收益项目

	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间			截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间		
	税前金额	所得税	税后金额	税前金额	所得税	税后金额
将重分类进损益的其他综合收益						
金融投资-其他债权投资公允价值变动	517,120	(34,045)	483,075	510,510	(153,670)	356,840
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	141,830	-	141,830	(313,669)	60,598	(253,071)
权益法下可转损益的其他综合收益	(77,940)	14,241	(63,699)	(33,338)	18,631	(14,707)
外币财务报表折算差额及其他	(303,578)	-	(303,578)	339,277	-	339,277
不能重分类进损益的其他综合收益						
金融投资-其他权益工具投资公允价值变动	2,407,660	(602,070)	1,805,590	565,721	(142,390)	423,331
权益法下不能转损益的其他综合收益	96,385	(13,150)	83,235	-	-	-
合计	2,781,477	(635,024)	2,146,453	1,068,501	(216,831)	851,670
归属于母公司的其他综合收益			2,238,202			836,569
归属于少数股东的其他综合收益			(91,749)			15,101

四、 财务报表主要项目附注（续）

30. 其他综合收益（续）

（2）归属于母公司其他综合收益变动情况

	按照权益法核算 的在被投资单位 其他综合收益中 所享有的份额	金融投资- 其他债权投资 公允价值变动	外币财务报表 折算差额及 其他	设定收益计划 重新计量部分	金融投资- 其他权益工具投资 公允价值变动	其他综合收益 结转留存收益	其他综合收益 合计
2024 年 1 月 1 日余额	345,569	(43,921)	(981,476)	20,300	(2,630,171)	(32,268)	(3,321,967)
2024 年增减变动金额	53,572	871,271	(529,143)	(7,812)	1,191,270	(96,707)	1,482,451
2024 年 12 月 31 日余额	399,141	827,350	(1,510,619)	12,488	(1,438,901)	(128,975)	(1,839,516)
2025 年 1-6 月增减变动金额	15,687	655,472	(184,203)	-	1,751,246	-	2,238,202
2025 年 6 月 30 日余额	414,828	1,482,822	(1,694,822)	12,488	312,345	(128,975)	398,686

四、 财务报表主要项目附注（续）

31. 未分配利润

	截至2025年6月30日止 六个月期间	2024年度
期/年初未分配利润	71,990,650	76,114,348
加：本期/年归属于股东的净利润	<u>2,280,581</u>	<u>3,036,354</u>
可供股东分配的利润	74,271,231	79,150,702
减：提取法定盈余公积	-	305,842
减：提取一般风险准备	109,936	546,644
减：股利分配	1,430,587	3,298,168
减：留存收益转增资本	-	3,106,105
加：其他综合收益结转留存收益	<u>-</u>	<u>96,707</u>
期/年末未分配利润	<u>72,730,708</u>	<u>71,990,650</u>

2025年6月30日，本公司2024年度股东大会审议通过了2024年度利润分配方案。本公司2024年度利润分配采用现金分红的方式。本公司已于2025年8月22日派发2024年度现金股息。

四、 财务报表主要项目附注（续）

32. 利息收入和利息支出

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
利息收入		
发放贷款和垫款		
-对公及个人贷款及垫款	6,542,334	7,706,532
-应收融资租赁款	1,462,701	1,854,854
-融出资金	319,673	284,483
金融投资		
-债权投资-其他债务工具	1,293,304	1,878,911
-其他债权投资	3,269,453	3,150,093
存放金融机构款项	616,589	909,162
拆出资金	544,393	499,668
买入返售金融资产	197,368	149,561
其他	98,361	126,582
合计	14,344,176	16,559,846
利息支出		
借款	8,479,024	9,806,329
应付债券	5,566,075	5,363,546
吸收存款	4,512,894	5,666,347
拆入资金	315,362	227,116
卖出回购金融资产款	246,411	423,961
金融机构存放款项	167,790	310,373
代理买卖证券款	26,861	49,225
租赁负债	25,995	31,721
合并结构化主体其他持有人应 享有的利益变动	941	6,614
其他	24,607	26,716
合计	19,365,960	21,911,948

四、 财务报表主要项目附注（续）

33. 手续费及佣金收入和支出

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
手续费及佣金收入		
证券及期货经纪业务	623,016	500,745
信托业务	531,078	544,821
基金及资产管理业务	479,646	529,257
保险经纪业务	354,292	255,223
银行业务	285,105	340,816
代理业务	222,260	157,645
咨询及财务顾问业务	140,488	99,701
证券承销业务	23,541	33,059
其他	42,473	67,944
合计	<u>2,701,899</u>	<u>2,529,211</u>
手续费及佣金支出		
证券及期货经纪业务	200,416	158,078
资产管理业务	94,131	93,675
证券承销业务	-	1,732
其他	104,138	90,783
合计	<u>398,685</u>	<u>344,268</u>

四、 财务报表主要项目附注（续）

34. 房地产销售收入和成本

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
房地产销售收入	2,137,966	2,596,554
房地产销售成本	1,939,454	2,025,713
房地产销售毛利	198,512	570,841

房地产销售收入确认时间

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
在某一时点确认收入		
房地产销售	2,121,298	2,576,574
在某一时段内确认收入		
一级土地开发	16,668	19,980

分摊至 6 月 30 日尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额确认为收入的预计时间如下：

	2025年	2024年
预计确认收入金额：		
1年以内	1,407,112	2,734,061
1年以上	4,753,816	1,577,267
合计	6,160,928	4,311,328

四、 财务报表主要项目附注（续）

35. 不良债权资产处置净收益

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
金融投资：交易性金融资产		
-不良债权资产	4,394,991	5,274,710
金融投资：债权投资		
-以摊余成本计量的不良债权资产	675,668	1,956,121
合计	5,070,659	7,230,831

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团在“金融投资：债权投资”中列示的不良债权资产无终止确认产生的收益。（截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 505 百万元）

36. 投资收益

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
金融投资		
交易性金融资产（1）	4,921,835	5,104,920
其他债权投资	418,416	287,462
其他权益工具投资	298,133	9,621
以摊余成本计量的金融资产	-	3,228
以摊余成本计量的发放贷款及垫款	35,045	103,242
长期股权投资		
权益法确认收益	1,039,658	2,354,723
股权处置收益	754,415	(382,473)
其他	(31,181)	(149,233)
合计	7,436,321	7,331,490

（1） 在“金融投资：交易性金融资产”中不良债权处置产生的损益在“不良债权资产处置净收益”中列示。

四、 财务报表主要项目附注（续）

37. 公允价值变动损益

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
金融投资：交易性金融资产	(4,202,208)	(75,231)
金融投资：交易性金融负债	(44,659)	(1,818)
合计	(4,246,867)	(77,049)

38. 资产处置损益

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
抵债资产处置净收益	25,816	557
固定资产处置净收益	779	1,778
其他资产处置净损益	(44,234)	262
合计	(17,639)	2,597

39. 其他收益

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
与日常活动相关的政府补助	54,278	80,207
代扣个人所得税手续费返还	9,484	11,275
合计	63,762	91,482

四、 财务报表主要项目附注（续）

40. 其他业务收入

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
租赁收入	637,377	419,074
酒店经营收入	22,545	252,317
物业管理费收入	18,021	13,927
其他	306,591	468,936
合计	984,534	1,154,254

41. 税金及附加

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
土地增值税	11,508	(23,524)
城市维护建设税	47,259	42,595
教育费附加	33,837	30,654
房产税	93,158	96,327
其他	51,962	185,578
合计	237,724	331,630

42. 业务及管理费

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
职工薪酬	2,487,787	2,523,799
折旧及摊销费用	804,359	701,741
日常行政费用	186,173	360,145
中介咨询费	221,162	209,430
基金营销费用	9,636	13,869
经营租赁及管理费	127,884	165,493
业务宣传及招待费	49,007	64,939
电子设备运转费	106,369	64,770
监管费	19,577	31,342
诉讼费	22,413	9,965
资产保全评估费	30,279	41,245
其他	503,293	374,540
合计	4,567,939	4,561,278

四、 财务报表主要项目附注（续）

43. 信用减值损失

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
信用减值损失		
债权投资减值损失	5,026,934	2,194,098
-不良债权减值损失	949,451	1,393,029
-其他债权投资减值损失	4,077,483	801,069
发放贷款和垫款减值损失	2,291,182	2,293,173
其他债权投资减值损失	(1,451)	(36,025)
应收账款坏账损失	50,132	(4,157)
买入返售金融资产减值损失	73,425	232,391
其他信用减值损失	445,063	84,812
合计	7,885,285	4,764,292

44. 其他资产减值损失

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
其他资产减值损失		
存货跌价损失	1,621,550	41,791
长期股权投资减值损失	1,204,095	-
抵债资产减值损失	292,854	107,784
商誉减值损失	31,619	-
其他减值损失	9,035	-
合计	3,159,153	149,575

45. 营业外收入

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
投资联营企业产生的收益（1）	7,227,290	-
违约金收入	139,462	57,280
其他	4,945	35,164
合计	7,371,697	92,444

- （1）该金额为本集团对重要联营企业股权投资的初始投资成本小于应享有于购买日重要联营企业可辨认净资产公允价值份额的差额。请见附注四、12。

四、 财务报表主要项目附注（续）

46. 营业外支出

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
未决诉讼等预计损失	91,157	-
赔款支出	34,279	13,417
罚款支出	5,184	6,071
其他	5,176	4,012
合计	135,796	23,500

47. 所得税费用

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
当期所得税费用	1,260,328	1,447,778
递延所得税费用	(4,767,160)	(1,146,124)
合计	(3,506,832)	301,654

48. 现金及现金等价物

	2025年6月30日	2024年12月31日
现金	81,956,366	70,915,663
其中：现金	654,961	445,942
存放中央银行款项	12,489,720	7,366,909
存放金融机构款项	68,811,685	63,102,812
现金等价物	20,483,526	38,382,052
其中：三个月以内期限的拆出 资金	17,806,630	33,355,461
三个月以内期限的买入 返售资产	2,676,896	5,026,591
现金及现金等价物	102,439,892	109,297,715

四、 财务报表主要项目附注（续）

49. 现金流量表补充资料

	截至2025年6月30日止 六个月期间	截至2024年6月30日止 六个月期间
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	905,184	2,656,672
加：信用减值损失	7,885,285	4,764,292
其他资产减值损失	3,159,153	149,575
固定资产折旧	465,658	343,241
投资性房地产折旧	253,887	171,636
使用权资产折旧	239,599	228,126
无形资产摊销	251,437	191,876
长期待摊费用摊销	30,069	47,694
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损益	17,832	(11,560)
投资收益	(6,199,218)	(6,772,852)
利息收入	(4,706,815)	(4,897,900)
利息支出	7,064,563	6,490,453
公允价值变动损益	2,097,920	(535,458)
递延所得税变动	(4,767,160)	(1,146,124)
其他资产的增加	(1,424,145)	(257,502)
经营性应收项目的（增加）/减少	(45,750,814)	10,715,412
经营性应付项目的增加	64,138,008	4,411,872
经营活动产生的现金流量净额	23,660,443	16,549,453
(2) 现金及现金等价物净变动情况		
现金及现金等价物的期末余额	102,439,892	101,017,304
减：现金及现金等价物的期初余额	109,297,715	102,876,761
现金及现金等价物的净变动额	(6,857,823)	(1,859,457)

50. 在未纳入合并范围的结构化主体中的权益

本集团担任普通合伙人或管理人并持有份额的结构化主体包括私募基金、公募基金、信托产品、资产管理计划、理财产品及资产支持证券。本集团认为，本集团对其余主体不具有控制权，因此没有合并这些结构化主体。

四、 财务报表主要项目附注（续）

51. 金融资产转移

在日常交易中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或结构化主体。这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时，相关金融资产转让不符合终止确认的条件，本集团继续在财务状况表中确认上述资产。

回购协议

本集团与若干交易对手订立金融资产协议回购交易，并同时承诺在预先确定的未来日期按照约定价格回购该等金融资产。根据回购协议，在交易期间，该等金融资产的法定所有权并不发生转移。但是，除非交易双方同意，否则本集团在交易期间不得出售或抵押该等金融资产。据此，本集团认为保留了该等金融资产几乎所有的风险和报酬。因此，本集团未从财务报表终止确认该等金融资产，而将其视为从交易对手取得抵押借款的质押物。通常情况下，当抵押借款出现违约时，交易对手只能就抵押物提出索偿要求。

	2025年6月30日	
	质押资产的账面价值	相关负债
	(附注四、16)	
金融投资：债权投资	2,828,626	2,829,564
金融投资：交易性金融资产	12,694,603	11,751,271
金融投资：其他债权投资	21,614,121	19,244,615
发放贷款和垫款	1,537,212	1,001,646
合计	38,674,562	34,827,096

	2024年12月31日	
	质押资产的账面价值	相关负债
	(附注四、16)	
金融投资：债权投资	3,077,942	3,079,533
金融投资：交易性金融资产	13,683,165	12,380,679
金融投资：其他债权投资	13,278,307	11,873,689
发放贷款和垫款	1,223,543	1,001,756
合计	31,262,957	28,335,657

四、 财务报表主要项目附注（续）

51. 金融资产转移（续）

资产支持证券

本集团将金融资产转移予结构化主体，再由结构化主体向投资者发行资产支持证券。本集团会按照风险和报酬的保留程度及是否放弃了控制，分析判断是否终止确认相关资产。

对于不符合终止确认条件的资产证券化，本集团未终止确认已转移的资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。截至 2025 年 6 月 30 日，本集团未予终止确认的已转移资产的账面价值为人民币 6,543.82 百万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 5,999.72 百万元），相关金融负债的账面价值为人民币 8,803.46 百万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 14,158.19 百万元）。

对于符合终止确认条件的资产证券化，本集团全部终止确认已转移的资产。截至 2025 年 6 月 30 日和 2024 年 12 月 31 日，本集团在该等资产证券化交易中未持有资产支持证券投资。

继续涉入

本集团将金融资产转移予第三方或结构化主体，既没有转移也没有保留与所转让金融资产所有权有关的几乎所有风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制，本集团按照继续涉入程度确认该项资产。2025 年 1 至 6 月及 2024 年 1 至 6 月，本集团无新增对已转让金融资产保留一定程度的继续涉入资产。截至 2025 年 6 月 30 日，本集团确认的资产价值为人民币 303.78 百万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 368.89 百万元）。同时本集团由于该事项确认了相同金额的继续涉入资产和继续涉入负债。

四、 财务报表主要项目附注（续）

52. 企业合并

（1）收购子公司

	截至2025年6月30日止 六个月期间	截至2024年6月30日止 六个月期间
收购子公司的价格	<u>918,678</u>	<u>809,048</u>
收购子公司支付的现金和现金等价物	(35,000)	(62,000)
子公司持有的现金和现金等价物	<u>22,728</u>	<u>43,255</u>
收购子公司减少的现金和现金等价物净额	<u>(12,272)</u>	<u>(18,745)</u>
收购子公司的净资产	<u>2,756,532</u>	<u>907,458</u>

（2）处置子公司

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团未发生处置子公司事项，未对本集团经营业绩及现金流量造成影响。

截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团处置了部分子公司，对本集团经营业绩及现金流量的影响并不重大。

四、 财务报表主要项目附注（续）

53. 分部报告

本集团向董事会及相关的管理委员会（主要经营决策者）报告有关业务条线的信息，用于资源分配及评估分部表现。税前利润是主要经营决策者所审阅的分部损益的量度。

分部资产及负债和分部收入及业绩均按照本集团的会计政策作为基础计量。分部会计政策与用于编制及呈列财务报表的会计政策之间并无差异。分部收入、业绩、资产及负债包含直接归属某一分部的项目，以及可按合理的基础分配的项目。

不良资产经营

不良资产经营分部由本公司以及子公司经营的相关业务组成，包括：（1）收购金融机构和非金融企业的不良债权资产，并进行管理和处置；（2）投放、管理和处置债转股资产；（3）通过综合经营方式开展不良资产经营，如对问题机构和问题资产进行的重组、特殊机遇业务等；（4）受托经营业务。

金融服务

金融服务分部由本集团经营的相关业务组成，包括所提供的银行、证券、期货、公募基金、信托和租赁业务等。上述业务主要通过本公司的子公司进行经营。

本集团业务并无显著客户集中度。本集团并无收益占比超过 10%的客户。

四、 财务报表主要项目附注（续）

53. 分部报告（续）

截至 2025 年 6 月 30 日止

六个月期间	不良资产经营	金融服务	分部间抵销	合计
利息收入	3,173,393	11,346,968	(176,185)	14,344,176
手续费及佣金收入	162,962	2,551,325	(12,388)	2,701,899
房地产销售收入	2,137,966	-	-	2,137,966
不良债权资产处置净收益	5,070,659	-	-	5,070,659
投资收益	5,789,897	1,590,822	55,602	7,436,321
公允价值变动收益	(4,351,140)	104,273	-	(4,246,867)
资产处置收益	27,123	(44,762)	-	(17,639)
其他收益	52,225	11,537	-	63,762
汇兑损益	(296,640)	161,040	-	(135,600)
其他业务收入	659,260	377,361	(52,087)	984,534
营业收入合计	12,425,705	16,098,564	(185,058)	28,339,211
房地产销售成本	1,939,544	-	(90)	1,939,454
手续费及佣金支出	24,174	377,441	(2,930)	398,685
利息支出	11,909,924	7,679,170	(223,134)	19,365,960
税金及附加	178,867	58,857	-	237,724
业务及管理费	1,669,404	2,942,401	(43,866)	4,567,939
信用减值损失	6,712,844	1,172,441	-	7,885,285
其他资产减值损失	3,009,153	150,000	-	3,159,153
其他业务成本	444,936	185,019	(7,395)	622,560
营业支出合计	25,888,846	12,565,329	(277,415)	38,176,760
营业利润	(13,463,141)	3,533,235	92,357	(9,837,549)
加：营业外收入	7,371,530	167	-	7,371,697
减：营业外支出	120,097	15,699	-	135,796
利润总额	(6,211,708)	3,517,703	92,357	(2,601,648)
减：所得税费用				(3,506,832)
净利润				905,184
其他披露				
资本性支出	141,287	307,978	-	449,265
2025 年 6 月 30 日				
分部资产	938,228,787	736,737,380	(9,220,540)	1,665,745,627
其中：于联营及合营企业之权益	100,473,487	470,696	-	100,944,183
未分配资产				16,114,528
资产总额				1,681,860,155
分部负债	797,079,518	664,734,742	(9,001,207)	1,452,813,053
未分配负债				2,702,008
负债总额				1,455,515,061

四、 财务报表主要项目附注（续）

53. 分部报告（续）

截至 2024 年 6 月 30 日止

六个月期间	不良资产经营	金融服务	分部间抵销	合计
利息收入	3,581,473	13,210,284	(231,911)	16,559,846
手续费及佣金收入	213,144	2,328,214	(12,147)	2,529,211
房地产销售收入	2,596,554	-	-	2,596,554
不良债权资产处置净收益	7,230,831	-	-	7,230,831
投资收益	6,528,399	802,141	950	7,331,490
公允价值变动收益	(450,379)	373,330	-	(77,049)
资产处置收益	2,626	(29)	-	2,597
其他收益	75,441	16,041	-	91,482
汇兑损益	234,694	199,355	-	434,049
其他业务收入	1,042,418	158,468	(46,632)	1,154,254
营业收入合计	21,055,201	17,087,804	(289,740)	37,853,265
房地产销售成本	2,025,713	-	-	2,025,713
手续费及佣金支出	36,694	311,788	(4,214)	344,268
利息支出	12,876,882	9,315,204	(280,138)	21,911,948
税金及附加	280,671	50,959	-	331,630
业务及管理费	1,675,135	2,927,545	(41,402)	4,561,278
信用减值损失	2,696,587	2,067,697	8	4,764,292
其他资产减值损失	106,591	42,984	-	149,575
其他业务成本	648,074	229,963	(2,858)	875,179
营业支出合计	20,346,347	14,946,140	(328,604)	34,963,883
营业利润	708,854	2,141,664	38,864	2,889,382
加：营业外收入	81,999	10,445	-	92,444
减：营业外支出	18,043	5,457	-	23,500
利润总额	772,810	2,146,652	38,864	2,958,326
减：所得税费用				301,654
净利润				2,656,672
其他披露				
资本性支出	39,359	633,410	-	672,769
2024 年 12 月 31 日				
分部资产	915,223,139	727,756,582	(15,692,878)	1,627,286,843
其中：于联营及合营企业之权益	97,041,993	465,835	-	97,507,828
未分配资产				11,673,414
资产总额				1,638,960,257
分部负债	770,974,158	657,721,262	(15,680,640)	1,413,014,780
未分配负债				2,790,059
负债总额				1,415,804,839

五、 关联方关系及其交易

1. 财政部

于2025年6月30日，财政部直接持有本公司58.00%（于2024年12月31日：58.00%）的股本。

2025年2月14日，本公司接到控股股东财政部的通知，财政部拟将其持有的全部22,137,239,084股本公司内资股无偿划转至中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）。本次无偿划转完成后，财政部将不再持有本公司股份，而汇金公司将直接持有本公司22,137,239,084股内资股，成为本公司控股股东。本次无偿划转完成后，本公司仍为国有控股金融机构。截至2025年6月30日，上述股权划转工作还在进行中。

财政部是国务院的组成部门，主要负责国家财政收入、支出以及税收政策等。在财政部控制或监管下的企业或法人主体主要是金融机构、政府部门或机构。本集团不将其他受财政部控制、共同控制和重大影响的公司作为本集团的关联方。

1.1 本集团与财政部应收应付款项余额

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
持有发行的国债	32,168,077	25,560,093
应收政策性业务代垫款项	<u>1,597</u>	<u>1,597</u>

1.2 本集团与财政部的交易

	<u>截至2025年6月30日 止六个月期间</u>	<u>截至2024年6月30日 止六个月期间</u>
利息收入	317,040	470,776
投资收益	<u>2,814</u>	<u>39,575</u>

五、 关联方关系及其交易（续）

2. 本公司的控股子公司（续）

2.1 本公司与控股子公司余额

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
其他应收款	56,997,262	24,203,269
存放金融机构款项	6,228,073	12,661,109
应收股利	2,128,521	2,016,143
金融投资：交易性金融资产	507,058	507,944
应收账款	91,350	91,000
使用权资产	87,086	137,999
固定资产	13,053	13,344
预收款项	-	58
应付债券	147,564	184,063
其他应付款	139,843	136,681
租赁负债	88,821	141,351

五、 关联方关系及其交易（续）

2. 本公司的控股子公司（续）

2.2 本公司与控股子公司的交易

	截至2025年6月30日止 六个月期间	截至2024年6月30日止 六个月期间
信用减值损失	922,289	130,620
利息收入	743,564	730,319
股利收入	345,684	309,833
使用权资产折旧费	71,466	59,320
利息支出	39,246	44,879
其他业务及管理费	20,696	34,345
租赁收入	15,183	12,720
手续费及佣金支出	2,003	3,966

3. 关键管理人员报酬

关键管理人员，是指有权力并负责直接或间接地计划、指挥和控制本集团活动的人员，包括董事会和监事会成员及其他高级管理人员。

	截至2025年6月30日止 六个月期间	截至2024年6月30日止 六个月期间
关键管理人员报酬	4,280	5,844

4. 不存在控制关系的关联方

不存在控制关系的关联方为本集团的联营及合营公司。

4.1 本集团与联营及合营公司余额

	2025年6月30日	2024年12月31日
应收股利	14,443,934	699,704
发放贷款和垫款	6,211,802	6,057,646
其他应收款	-	17,738
风险抵押金	84,600	86,500
预收账款	1,803	1,350

五、 关联方关系及其交易（续）

4. 不存在控制关系的关联方（续）

4.2 本集团与联营及合营公司的交易

	截至2025年6月30日 止六个月期间	截至2024年6月30日 止六个月期间
股利收入	15,514,849	624,507
利息收入	241,330	85,513

5. 年金计划

截至2025年6月30日止六个月期间，本集团与本公司设立的企业年金计划除正常的供款外，未发生其他关联交易。

六、 金融工具风险管理

本集团面临的风险主要包括信用风险、市场风险及流动性风险。其中，市场风险包括利率风险、外汇风险和价格风险。本集团的风险管理总体目标、政策及风险管理框架与本集团2024年度期间合并财务报表所述一致。

1. 信用风险

1.1 信用风险管理

信用风险是指因客户或交易对手违约而造成损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的发放贷款和垫款、资金承诺或投资，也会产生信用风险。本集团面临的主要信用风险，源于金融投资-债权投资、发放贷款和垫款及本集团持有的其他债权、证券投资。

本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估，在预期信用损失的计量中使用了多个模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和债务人的信用状况（例如，债务人违约的可能性及相应损失）。本集团对于 2025 年 6 月 30 日的预期信用损失模型的评估，充分考虑了当前经济环境变化的影响，包括对关键宏观经济指标进行前瞻性预测以及评估情景权重。

2025 年 6 月 30 日的预期信用损失计量结果综合反映了本集团的信用风险情况和管理层对宏观经济发展的预期情况。

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 不考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的最大信用风险敞口信息

在不考虑任何可利用的抵质押品或其他信用增级措施时，最大信用风险敞口信息反映了各期末信用风险敞口的最坏情况。本集团信用风险敞口主要来源于自金融机构或非金融机构收购的不良债权业务、发放贷款和垫款业务以及资金业务。

于资产负债表日，最大信用风险敞口列示如下：

	2025年6月30日	2024年12月31日
表内项目		
存放中央银行款项	17,332,547	12,937,537
存放金融机构款项	93,373,951	95,758,114
拆出资金	23,783,700	37,103,443
存出保证金	2,897,961	2,612,351
买入返售金融资产	5,969,260	7,188,369
应收账款	4,534,613	3,999,391
发放贷款和垫款	373,107,050	374,238,308
金融投资		
-交易性金融资产	201,031,691	181,927,310
-债权投资	71,971,532	77,966,226
-其他债权投资	193,523,559	187,584,105
其他资产	33,501,208	14,510,335
小计	1,021,027,072	995,825,489
表外项目		
承兑汇票	36,099,451	40,723,670
贷款承诺	10,698,807	14,153,266
开出保函及担保和其他信用承诺	9,991,599	8,889,062
小计	56,789,857	63,765,998
金融资产合计	1,077,816,929	1,059,591,487

归属于“金融投资：交易性金融资产”中的不良债权资产具有信用风险的某些特征，其面临的风险情况描述与本集团 2024 年度合并财务报表所述一致。于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团持有的“金融投资：交易性金融资产”中的不良债权资产账面价值分别为人民币 245,777.54 百万元及人民币 241,569.65 百万元。

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.2 不考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的最大信用风险敞口信息（续）

本集团会采取一系列的政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中常用的方法包括要求交易对方提供抵押品或担保。本集团需要取得的担保物金额及类型取决于对交易对手信用风险的评估结果。对于担保物类型和评估参数本集团制定了相关的指引。本集团获得的担保物主要包括交易对手拥有的房地产和其他资产等。本集团管理层会定期检查抵质押物的市场价值，并在必要时根据相关协议要求追加担保物。

1.3 不良债权资产及发放贷款和垫款的风险集中度

如交易对手集中于某一行业或地区，或共同具备某些经济特性，其信用风险通常会相应提高。

以下信用风险集中度分析仅针对在“金融投资：债权投资”中列示的不良债权资产以及以摊余成本计量的发放贷款和垫款。

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
原值		
不良债权资产	33,499,352	36,463,744
发放贷款和垫款	<u>369,879,003</u>	<u>373,660,522</u>
小计	<u>403,378,355</u>	<u>410,124,266</u>
减值准备		
不良债权资产	(8,574,186)	(7,970,349)
发放贷款和垫款	<u>(14,852,025)</u>	<u>(14,186,547)</u>
小计	<u>(23,426,211)</u>	<u>(22,156,896)</u>
账面净值		
不良债权资产	24,925,166	28,493,395
发放贷款和垫款	<u>355,026,978</u>	<u>359,473,975</u>
合计	<u>379,952,144</u>	<u>387,967,370</u>

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.3 不良债权资产及发放贷款和垫款的风险集中度（续）

i. 地区分布情况如下：

地区	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	%	账面余额	%
海外地区	154,367,565	38.3	151,985,069	37.1
环渤海地区	54,634,948	13.5	58,369,554	14.2
长江三角洲	48,617,179	12.1	46,389,479	11.3
珠江三角洲	48,205,637	12.0	48,531,120	11.8
中部地区	47,323,949	11.7	49,437,438	12.1
西部地区	41,960,052	10.4	44,678,346	10.9
东北地区	8,269,025	2.0	10,733,260	2.6
合计	<u>403,378,355</u>	<u>100.0</u>	<u>410,124,266</u>	<u>100.0</u>

注：

海外地区： 包括香港及其他海外地区。

环渤海地区： 包括北京、天津、河北、山东。

长江三角洲： 包括上海、江苏、浙江。

珠江三角洲： 包括广东、深圳、福建。

中部地区： 包括山西、河南、湖南、湖北、安徽、江西、海南。

西部地区： 包括重庆、四川、贵州、云南、陕西、广西、甘肃、青海、新疆、宁夏、内蒙古。

东北地区： 包括辽宁、吉林、黑龙江。

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.3 不良债权资产及发放贷款和垫款的风险集中度（续）

ii. 行业分布情况如下：

行业	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	%	账面余额	%
对公业务				
房地产业	90,279,760	22.4	91,761,149	22.4
制造业	63,354,618	15.7	61,614,452	15.0
租赁和商务服务业	41,697,919	10.3	48,669,510	11.9
金融业	39,026,260	9.7	34,281,751	8.4
电力、热力、燃气及水				
生产和供应业	21,935,785	5.4	18,715,019	4.6
批发和零售业	18,282,845	4.5	18,078,188	4.4
建筑业	17,756,489	4.4	16,982,090	4.1
采矿业	13,088,193	3.2	17,302,083	4.2
其他	42,293,907	10.5	46,839,537	11.4
小计	347,715,776	86.1	354,243,779	86.4
个人业务				
住房贷款	21,234,238	5.3	22,567,255	5.5
个人消费贷款	21,231,934	5.3	20,682,436	5.0
小计	42,466,172	10.6	43,249,691	10.5
融出资金	13,196,407	3.3	12,630,796	3.1
合计	403,378,355	100.0	410,124,266	100.0

iii. 担保方式分布情况如下：

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	%	账面余额	%
信用	179,382,560	44.5	148,852,899	36.3
保证	54,942,973	13.6	75,478,019	18.4
抵押	96,204,205	23.8	108,063,764	26.3
质押	72,848,617	18.1	77,729,584	19.0
合计	403,378,355	100.0	410,124,266	100.0

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.4 不良债权资产及发放贷款和垫款的逾期情况

	2025 年 6 月 30 日					2024 年 12 月 31 日				
	逾期 1 天 至 90 天 (含 90 天)	逾期 91 天 至 360 天 (含 360 天)	逾期 361 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 91 天 至 360 天 (含 360 天)	逾期 361 天 至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年 以上	合计
不良债权资产	3,104,501	846,364	5,043,599	3,277,817	12,272,281	1,094,671	3,083,865	3,409,161	3,526,797	11,114,494
发放贷款和垫款	2,291,849	2,722,641	13,835,105	7,759,542	26,609,137	1,020,087	4,702,847	12,134,495	7,527,636	25,385,065
合计	5,396,350	3,569,005	18,878,704	11,037,359	38,881,418	2,114,758	7,786,712	15,543,656	11,054,433	36,499,559

1.5 不良债权资产及发放贷款和垫款的信用质量

	2025 年 6 月 30 日				2024 年 12 月 31 日			
	未逾期 且未减值	已逾期 但未减值	已减值	合计	未逾期 且未减值	已逾期 但未减值	已减值	合计
不良债权资产	18,025,228	878,525	14,595,599	33,499,352	22,409,580	1,094,671	12,959,493	36,463,744
发放贷款和垫款	340,995,014	2,205,236	26,678,753	369,879,003	346,775,429	637,403	26,247,690	373,660,522
合计	359,020,242	3,083,761	41,274,352	403,378,355	369,185,009	1,732,074	39,207,183	410,124,266

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.5 不良债权资产及发放贷款和垫款的信用质量（续）

（1）已逾期但未减值

于 2025 年 6 月 30 日，本集团逾期 1 天至 90 天（含 90 天）的不良债权资产账面原值为人民币 878,525 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,094,671 千元），无逾期 91 天至 360 天（含 360 天）的不良债权资产（2024 年 12 月 31 日：无），无逾期 361 天以上的不良债权资产（2024 年 12 月 31 日：无）。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团逾期 1 天至 90 天（含 90 天）的发放贷款和垫款账面原值为人民币 2,205,236 千元（2024 年 12 月 31 日：人民币 637,403 千元），无逾期 91 天至 360 天（含 360 天）的发放贷款和垫款（2024 年 12 月 31 日：无），无逾期 361 天以上的发放贷款和垫款（2024 年 12 月 31 日：无）。

（2）已减值

	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	总额	减值准备	账面净值	总额	减值准备	账面净值
不良债权资产	14,595,599	(5,566,010)	9,029,589	12,959,493	(4,924,381)	8,035,112
发放贷款和垫款	26,678,753	(9,319,186)	17,359,567	26,247,690	(8,413,262)	17,834,428
合计	41,274,352	(14,885,196)	26,389,156	39,207,183	(13,337,643)	25,869,540

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.5 不良债权资产及发放贷款和垫款的信用质量（续）

（2）已减值（续）

其中：

(i) 担保物的公允价值

	2025年6月30日	2024年12月31日
不良债权资产		
已减值资产	14,595,599	12,959,493
-抵质押品涵盖部分	14,595,599	12,959,493
-抵质押品未涵盖部分	-	-
已减值资产占不良债权资产的比 重%	43.6	35.5
担保物的公允价值	<u>14,676,352</u>	<u>13,454,281</u>
发放贷款和垫款		
已减值资产	26,678,753	26,247,690
-抵质押品涵盖部分	22,131,763	21,116,310
-抵质押品未涵盖部分	4,546,990	5,131,380
已减值资产占发放贷款和垫款的 比重%	7.2	7.0
担保物的公允价值	<u>25,469,330</u>	<u>24,789,003</u>

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.5 不良债权资产及发放贷款和垫款的信用质量（续）

（2）已减值（续）

（ii）地区分布情况

	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	%	账面余额	%
不良债权资产				
环渤海地区	9,369,645	64.2	7,613,524	58.7
西部地区	2,087,006	14.3	2,147,781	16.6
中部地区	1,657,921	11.4	1,657,921	12.8
长江三角洲	749,649	5.1	338,849	2.6
珠江三角洲	731,378	5.0	1,201,418	9.3
合计	<u>14,595,599</u>	<u>100.0</u>	<u>12,959,493</u>	<u>100.0</u>
发放贷款和垫款				
珠江三角洲	10,349,161	38.8	9,785,399	37.4
环渤海地区	8,540,721	32.0	9,708,705	37.0
长江三角洲	3,593,129	13.5	3,108,092	11.8
海外地区	2,571,183	9.6	2,208,748	8.4
中部地区	912,286	3.4	789,518	3.0
西部地区	706,782	2.7	641,850	2.4
东北地区	5,491	-	5,378	-
合计	<u>26,678,753</u>	<u>100.0</u>	<u>26,247,690</u>	<u>100.0</u>

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.6 其他金融投资产品的信用质量

本集团进行混合类基金、债权、信托产品等投资，以下列示了这些投资产品的信用质量。

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
未逾期且未减值(i)	229,024,865	230,329,284
已逾期但未减值(ii)	-	628,000
已减值(iii)	<u>23,177,303</u>	<u>13,567,607</u>
小计	<u>252,202,168</u>	<u>244,524,891</u>
债券等投资产品减值准备	(11,632,242)	(7,467,955)
其中：第一阶段	(253,078)	(319,515)
第二阶段	(2,291,209)	(2,900,186)
第三阶段	<u>(9,087,955)</u>	<u>(4,248,254)</u>
债券等投资产品账面净值	<u>240,569,926</u>	<u>237,056,936</u>

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.6 其他金融投资产品的信用质量（续）

(i) 未逾期且未减值

类别	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	金融投资： 债权投资	金融投资： 其他债权投资	合计	金融投资： 债权投资	金融投资： 其他债权投资	合计
政府债券	-	90,448,948	90,448,948	365,548	82,744,852	83,110,400
公共机构及准政府债券	-	1,905,695	1,905,695	-	4,227,380	4,227,380
金融机构债券	46,516	71,824,938	71,871,454	659,650	65,646,020	66,305,670
公司债券	-	24,796,017	24,796,017	-	32,823,224	32,823,224
持有信托资产	8,766,462	-	8,766,462	15,172,749	-	15,172,749
资产支持证券	-	442,807	442,807	-	-	-
债权投资	26,690,380	-	26,690,380	26,549,624	-	26,549,624
同业存单	-	317,037	317,037	-	2,068,856	2,068,856
中期票据	-	3,786,065	3,786,065	-	71,381	71,381
小计	35,503,358	193,521,507	229,024,865	42,747,571	187,581,713	230,329,284
资产减值准备	(2,544,287)	-	(2,544,287)	(3,114,818)	-	(3,114,818)
合计	32,959,071	193,521,507	226,480,578	39,632,753	187,581,713	227,214,466

六、 金融工具风险管理（续）

1. 信用风险（续）

1.6 其他金融投资产品的信用质量（续）

(i) 未逾期且未减值（续）

于 2025 年 6 月 30 日，本集团未逾期且未减值的其他债权投资的投资产品账面价值为人民币 193,521.51 百万元，于其他综合收益累计确认减值人民币 113.05 百万元。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团未逾期且未减值的其他债权投资的投资产品账面价值为人民币 187,581.71 百万元，于其他综合收益累计确认减值人民币 115.68 百万元。

(ii) 已逾期但未减值

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无已逾期但未减值的债权投资。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团已逾期但未减值的债权投资人民币 628.00 百万元，已确认减值准备人民币 104.88 百万元。

(iii) 已减值

于 2025 年 6 月 30 日，本集团已减值的其他债权投资的投资产品账面价值为人民币 2.05 百万元，于其他综合收益累计确认减值准备人民币 188.40 百万元；已减值的债权投资人民币 23,175.25 百万元，已确认减值准备人民币 9,087.95 百万元。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团已减值的其他债权投资的投资产品账面价值为人民币 2.39 百万元，于其他综合收益累计确认减值准备人民币 188.45 百万元；已减值的债权投资人民币 13,565.22 百万元，已确认减值准备人民币 4,248.25 百万元。

六、 金融工具风险管理（续）

2. 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、商品价格和股票价格等）的变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。

2.1 利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率发生变动而发生波动的风险。本集团的利率风险主要源于生息资产和付息负债的约定到期日或重新定价日的不匹配。

本集团因利率变动而引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的金融工具有关，因利率变动而引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率的金融工具有关。

六、 金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

2.1 利率风险（续）

于资产负债表日，金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下：

	2025 年 6 月 30 日						合计
	1 个月以内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	非生息	
现金及存放中央银行款项	9,057,455	-	-	-	-	8,930,053	17,987,508
存放金融机构款项	84,777,907	2,050,978	694,552	3,573,532	-	2,276,982	93,373,951
拆出资金	13,797,389	4,930,988	4,669,851	330,202	-	55,270	23,783,700
存出保证金	2,897,915	-	-	-	-	46	2,897,961
买入返售金融资产	4,619,623	139,526	346,966	789,429	-	73,716	5,969,260
应收账款	-	9,945	211,435	631,128	-	3,682,105	4,534,613
发放贷款和垫款	159,629,439	42,210,920	140,654,198	28,796,000	270,301	1,546,192	373,107,050
金融投资							
- 交易性金融资产	4,192,261	9,232,754	37,069,409	58,998,846	3,688,461	452,594,474	565,776,205
- 债权投资	16,347,206	7,320,682	22,241,676	23,881,027	2,180,941	-	71,971,532
- 其他债权投资	4,347,604	21,727,006	46,093,293	103,056,247	16,767,004	1,532,405	193,523,559
- 其他权益工具投资	-	-	409,295	1,019,358	31,590	15,984,400	17,444,643
其他金融资产	-	555,881	2,420	-	-	32,942,907	33,501,208
金融资产合计	<u>299,666,799</u>	<u>88,178,680</u>	<u>252,393,095</u>	<u>221,075,769</u>	<u>22,938,297</u>	<u>519,618,550</u>	<u>1,403,871,190</u>
向中央银行借款	-	(15,500)	(6,890,000)	-	-	(991,577)	(7,897,077)
代理买卖证券款	(23,628,960)	-	-	-	-	(215,209)	(23,844,169)
吸收存款	(157,731,804)	(83,646,660)	(94,106,349)	(10,573,776)	-	(13,282,941)	(359,341,530)
金融机构存放款项	(2,288,731)	(2,231,615)	(6,435,395)	(888,343)	-	(104,605)	(11,948,689)
拆入资金	(26,911,989)	(7,829,918)	(6,216,267)	-	-	(84,649)	(41,042,823)
交易性金融负债	(4,749,225)	(930,750)	(863,773)	(180,431)	-	(3,930,444)	(10,654,623)
卖出回购金融资产款	(33,742,643)	(71,816)	-	(1,000,000)	-	(12,637)	(34,827,096)
短期借款	(20,998,558)	(42,496,064)	(126,165,487)	-	-	(1,048,159)	(190,708,268)
长期借款	(18,978,367)	(29,524,900)	(131,262,832)	(251,438,098)	(3,746,075)	(796,664)	(435,746,936)
应付债券	(3,026,823)	(15,688,581)	(50,039,159)	(180,008,133)	(15,213,540)	(4,029,963)	(268,006,199)
应付账款	-	-	-	-	-	(5,262,740)	(5,262,740)
其他金融负债	(891,712)	(1,285,203)	(364,952)	(2,248,812)	(83,797)	(38,596,656)	(43,471,132)
金融负债合计	<u>(292,948,812)</u>	<u>(183,721,007)</u>	<u>(422,344,214)</u>	<u>(446,337,593)</u>	<u>(19,043,412)</u>	<u>(68,356,244)</u>	<u>(1,432,751,282)</u>
资产负债净头寸	<u>6,717,987</u>	<u>(95,542,327)</u>	<u>(169,951,119)</u>	<u>(225,261,824)</u>	<u>3,894,885</u>	<u>451,262,306</u>	<u>(28,880,092)</u>

六、 金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

2.1 利率风险（续）

于资产负债表日，金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下：（续）

	2024 年 12 月 31 日						合计
	1 个月以内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	非生息	
现金及存放中央银行款项	10,661,917	-	-	-	-	2,721,562	13,383,479
存放金融机构款项	77,292,213	8,693,482	4,891,205	-	-	4,881,214	95,758,114
拆出资金	29,716,497	4,781,234	2,164,328	347,000	-	94,384	37,103,443
存出保证金	2,612,148	-	-	-	-	203	2,612,351
买入返售金融资产	6,165,647	129,373	671,393	212,110	-	9,846	7,188,369
应收账款	-	10,091	-	332,940	-	3,656,360	3,999,391
发放贷款和垫款	209,942,799	34,253,499	73,452,355	52,689,665	1,304,614	2,595,376	374,238,308
金融投资							
- 交易性金融资产	7,287,165	7,058,865	27,172,964	52,462,805	4,016,909	450,691,526	548,690,234
- 债权投资	13,540,724	4,177,221	27,486,313	24,038,228	2,180,800	6,542,940	77,966,226
- 其他债权投资	7,302,613	23,267,267	46,609,472	88,931,577	19,738,192	1,734,984	187,584,105
- 其他权益工具投资	-	-	-	1,442,951	32,011	8,266,241	9,741,203
其他金融资产	-	-	3,474	-	-	14,506,861	14,510,335
金融资产合计	<u>364,521,723</u>	<u>82,371,032</u>	<u>182,451,504</u>	<u>220,457,276</u>	<u>27,272,526</u>	<u>495,701,497</u>	<u>1,372,775,558</u>
向中央银行借款	(5,917,000)	(2,722,000)	(12,525)	-	-	(990,684)	(9,642,209)
代理买卖证券款	(23,290,805)	-	-	-	-	(427,898)	(23,718,703)
吸收存款	(158,659,348)	(126,162,602)	(55,652,497)	(16,789,762)	-	(13,195,011)	(370,459,220)
金融机构存放款项	(2,157,186)	(1,400,000)	(3,761,594)	-	-	(99,901)	(7,418,681)
拆入资金	(20,255,581)	(4,162,968)	(3,867,997)	-	-	(18,313)	(28,304,859)
交易性金融负债	(1,294,151)	(3,537,421)	(928,455)	-	-	(2,754,449)	(8,514,476)
卖出回购金融资产款	(24,327,189)	(1,714,927)	(1,259,886)	(1,022,993)	-	(10,662)	(28,335,657)
短期借款	(23,318,360)	(26,345,025)	(108,386,797)	-	-	(945,060)	(158,995,242)
长期借款	(11,524,610)	(24,909,408)	(134,068,142)	(246,233,087)	(4,564,417)	(1,071,150)	(422,370,814)
应付债券	(2,278,332)	(18,240,761)	(59,775,841)	(160,619,638)	(43,156,265)	(5,708,747)	(289,779,584)
应付账款	-	-	-	-	-	(6,182,061)	(6,182,061)
其他金融负债	(18,085)	(58,016)	(114,682)	(496,021)	(331,250)	(39,152,955)	(40,171,009)
金融负债合计	<u>(273,040,647)</u>	<u>(209,253,128)</u>	<u>(367,828,416)</u>	<u>(425,161,501)</u>	<u>(48,051,932)</u>	<u>(70,556,891)</u>	<u>(1,393,892,515)</u>
资产负债净头寸	<u>91,481,076</u>	<u>(126,882,096)</u>	<u>(185,376,912)</u>	<u>(204,704,225)</u>	<u>(20,779,406)</u>	<u>425,144,606</u>	<u>(21,116,957)</u>

六、 金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

2.2 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本集团从事业务地区的其他货币之间的汇率波动会影响本集团的财务状况和经营业绩。本集团主要经营人民币业务，仅海外业务涉及美元、港币及其他币种。

于资产负债表日，本集团金融资产和负债按主要币种列示如下：

	2025 年 6 月 30 日				合计
	人民币	美元折人民币	港币折人民币	其他币种折人民币	
现金及存放中央银行款项	8,583,887	578,630	8,774,393	50,598	17,987,508
存放金融机构款项	80,900,017	9,111,561	2,094,281	1,268,092	93,373,951
拆出资金	6,624,029	16,118,144	775,058	266,469	23,783,700
存出保证金	2,886,432	1,933	9,596	-	2,897,961
买入返售金融资产	5,969,260	-	-	-	5,969,260
应收账款	4,153,364	161,770	219,233	246	4,534,613
发放贷款和垫款	214,589,894	46,257,251	103,117,678	9,142,227	373,107,050
金融投资					
-交易性金融资产	525,032,336	29,463,435	9,914,024	1,366,410	565,776,205
-债权投资	71,925,025	46,507	-	-	71,971,532
-其他债权投资	55,657,316	47,512,494	53,252,435	37,101,314	193,523,559
-其他权益工具投资	11,392,931	-	6,051,712	-	17,444,643
其他金融资产	29,516,812	1,986,612	1,907,727	90,057	33,501,208
金融资产合计	<u>1,017,231,303</u>	<u>151,238,337</u>	<u>186,116,137</u>	<u>49,285,413</u>	<u>1,403,871,190</u>
短期借款	(178,020,421)	(7,576,164)	(5,060,324)	(51,359)	(190,708,268)
长期借款	(410,856,192)	(4,588,375)	(20,302,369)	-	(435,746,936)
向中央银行借款	(7,897,077)	-	-	-	(7,897,077)
吸收存款	(99,725,281)	(70,986,222)	(182,053,376)	(6,576,651)	(359,341,530)
金融机构存放款项	(9,657,402)	(1,236,940)	(280,744)	(773,603)	(11,948,689)
拆入资金	(33,048,552)	(4,891,627)	(1,687,214)	(1,415,430)	(41,042,823)
交易性金融负债	(2,447,662)	(123,565)	(8,082,166)	(1,230)	(10,654,623)
卖出回购金融资产款	(34,206,510)	(489,179)	(131,407)	-	(34,827,096)
代理买卖证券款	(23,513,195)	(86,496)	(244,478)	-	(23,844,169)
应付债券	(197,775,030)	(70,231,169)	-	-	(268,006,199)
应付账款	(4,985,961)	(94,711)	(173,451)	(8,617)	(5,262,740)
其他金融负债	(38,977,794)	(905,590)	(3,445,333)	(142,415)	(43,471,132)
金融负债合计	<u>(1,041,111,077)</u>	<u>(161,210,038)</u>	<u>(221,460,862)</u>	<u>(8,969,305)</u>	<u>(1,432,751,282)</u>
净头寸	<u>(23,879,774)</u>	<u>(9,971,701)</u>	<u>(35,344,725)</u>	<u>40,316,108</u>	<u>(28,880,092)</u>

六、 金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

2.2 外汇风险（续）

于资产负债表日，本集团金融资产和负债按主要币种列示如下：（续）

	2024 年 12 月 31 日				合计
	人民币	美元折 人民币	港币折 人民币	其他币种折 人民币	
现金及存放中央银行款项	10,200,140	451,149	2,706,459	25,731	13,383,479
存放金融机构款项	64,632,143	24,906,761	5,024,369	1,194,841	95,758,114
拆出资金	6,238,302	18,842,758	11,010,934	1,011,449	37,103,443
存出保证金	2,601,405	1,941	9,005	-	2,612,351
买入返售金融资产	7,188,369	-	-	-	7,188,369
应收账款	3,681,918	111,422	205,616	435	3,999,391
发放贷款和垫款	217,981,530	48,918,240	100,397,464	6,941,074	374,238,308
金融投资					
- 交易性金融资产	502,353,180	34,288,800	10,695,004	1,353,250	548,690,234
- 债权投资	76,941,080	1,025,146	-	-	77,966,226
- 其他债权投资	56,100,631	50,575,162	53,223,880	27,684,432	187,584,105
- 其他权益工具投资	9,724,466	-	16,737	-	9,741,203
其他金融资产	12,826,701	245,141	1,328,389	110,104	14,510,335
金融资产合计	970,469,865	179,366,520	184,617,857	38,321,316	1,372,775,558
短期借款	(147,316,860)	(8,751,937)	(2,881,674)	(44,771)	(158,995,242)
长期借款	(396,842,841)	(4,957,662)	(20,570,311)	-	(422,370,814)
向中央银行借款	(9,642,209)	-	-	-	(9,642,209)
吸收存款	(103,782,333)	(66,801,962)	(192,085,494)	(7,789,431)	(370,459,220)
金融机构存放款项	(5,898,697)	(1,315,711)	(202,326)	(1,947)	(7,418,681)
拆入资金	(24,646,900)	(3,025,748)	(515,378)	(116,833)	(28,304,859)
交易性金融负债	(2,261,806)	(75,939)	(6,176,731)	-	(8,514,476)
卖出回购金融资产款	(26,181,947)	(301,630)	(1,852,080)	-	(28,335,657)
代理买卖证券款	(23,429,491)	(84,604)	(204,608)	-	(23,718,703)
应付债券	(201,211,270)	(88,568,314)	-	-	(289,779,584)
应付账款	(5,786,306)	(185,225)	(199,687)	(10,843)	(6,182,061)
其他金融负债	(38,805,744)	(49,947)	(1,292,880)	(22,438)	(40,171,009)
金融负债合计	(985,806,404)	(174,118,679)	(225,981,169)	(7,986,263)	(1,393,892,515)
净头寸	(15,336,539)	5,247,841	(41,363,312)	30,335,053	(21,116,957)

汇率敏感性分析

下表列示了在所有外币对人民币的即期与远期汇率同时升值 5%或贬值 5%的情况下，对税前综合收益总额的潜在影响。

本集团

	2025年6月30日	2024年12月31日
变化幅度		
升值5%	250,016	289,021
贬值5%	(250,016)	(289,021)

六、 金融工具风险管理（续）

2. 市场风险（续）

2.3 价格风险

价格风险是指权益工具投资的公允价值因股票指数水平和相关证券价值的波动而变化的风险。该项风险在数量上表现为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值波动影响本集团的损益及净资产变动；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值波动影响本集团的综合收益及净资产变动。

下表列示了权益工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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在货币的收益曲线同时平行上升或下降 1% 的情况下，对本集团税前利润以及股东权益的影响。

本集团

<u>变化幅度</u>	<u>2025 年 6 月 30 日</u>		<u>2024 年 12 月 31 日</u>	
	<u>税前利润</u>	<u>股东权益</u>	<u>税前利润</u>	<u>股东权益</u>
上升 1%	1,189,670	174,446	1,251,933	97,412
下降 1%	<u>(1,189,670)</u>	<u>(174,446)</u>	<u>(1,251,933)</u>	<u>(97,412)</u>

六、 金融工具风险管理（续）

3. 流动性风险

3.1 到期日分析

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限对金融资产和负债进行了到期分析：

	2025 年 6 月 30 日							
	已逾期/ 无期限	即期偿还	1 个月以内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	合计
现金及存放中央 银行款项	9,057,131	8,930,377	-	-	-	-	-	17,987,508
存放金融机构款 项	-	85,155,176	1,899,713	2,050,978	694,552	3,573,532	-	93,373,951
拆出资金	-	-	13,852,659	4,930,988	4,669,851	330,202	-	23,783,700
存出保证金	2,897,961	-	-	-	-	-	-	2,897,961
买入返售金融资 产	351,880	-	4,338,236	139,783	348,350	791,011	-	5,969,260
应收账款	306,930	3,355,019	737	10,066	230,661	631,200	-	4,534,613
发放贷款和垫款	26,169,797	1,315,724	37,274,383	32,612,872	102,630,018	131,699,979	41,404,277	373,107,050
金融投资								
-交易性金融 资产	439,785,684	11,322,910	4,400,823	9,555,113	37,177,606	59,681,617	3,852,452	565,776,205
-债权投资	15,415,661	-	931,545	7,320,682	22,241,676	23,881,027	2,180,941	71,971,532
-其他债权投 资	2,052	-	4,471,048	21,851,276	46,375,259	104,014,348	16,809,576	193,523,559
-其他权益工 具投资	15,984,400	-	-	-	409,295	1,019,358	31,590	17,444,643
其他金融资产	4,338,516	25,717,357	2,566,117	564,050	7,186	307,182	800	33,501,208
金融资产合计	514,310,012	135,796,563	69,735,261	79,035,808	214,784,454	325,929,456	64,279,636	1,403,871,190
向中央银行借款	-	(988,228)	-	(18,849)	(6,890,000)	-	-	(7,897,077)
代理买卖证券款	-	(23,844,169)	-	-	-	-	-	(23,844,169)
吸收存款	-	(98,166,803)	(67,018,501)	(83,596,101)	(95,337,717)	(15,222,408)	-	(359,341,530)
金融机构存放款 项	-	(1,291,394)	(1,072,698)	(2,245,314)	(6,445,497)	(893,786)	-	(11,948,689)
拆入资金	-	(670,845)	(26,273,483)	(7,855,472)	(6,243,023)	-	-	(41,042,823)
交易性金融负债	-	(1,258,675)	(5,071,559)	(1,558,038)	(1,266,718)	(1,499,633)	-	(10,654,623)
卖出回购金融资 产款	-	(131,407)	(33,621,997)	(72,046)	-	(1,001,646)	-	(34,827,096)
短期借款	-	-	(21,204,231)	(42,817,230)	(126,686,807)	-	-	(190,708,268)
长期借款	-	-	(19,082,327)	(29,572,620)	(131,520,385)	(251,821,603)	(3,750,001)	(435,746,936)
应付债券	-	-	(3,028,979)	(16,068,712)	(50,666,245)	(182,778,708)	(15,463,555)	(268,006,199)
应付账款	-	(5,252,789)	(382)	-	(8,725)	(844)	-	(5,262,740)
其他金融负债	-	(24,828,951)	(4,383,703)	(1,637,429)	(2,033,804)	(10,391,857)	(195,388)	(43,471,132)
金融负债合计	-	(156,433,261)	(180,757,860)	(185,441,811)	(427,098,921)	(463,610,485)	(19,408,944)	(1,432,751,282)
净头寸	514,310,012	(20,636,698)	(111,022,599)	(106,406,003)	(212,314,467)	(137,681,029)	44,870,692	(28,880,092)

六、 金融工具风险管理（续）

3. 流动性风险（续）

3.1 到期日分析（续）

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限对金融资产和负债进行了到期分析（续）

	2024 年 12 月 31 日							合计
	已逾期/ 无期限	即期偿还	1 个月以内	1 至 3 个月	3 至 12 个月	1 至 5 年	5 年以上	
现金及存放中央 银行款项	10,661,653	2,721,826	-	-	-	-	-	13,383,479
存放金融机构款 项	-	78,036,235	4,146,165	8,684,297	4,891,417	-	-	95,758,114
拆出资金	-	-	29,810,880	4,781,234	2,164,329	347,000	-	37,103,443
存出保证金	2,612,351	-	-	-	-	-	-	2,612,351
买入返售金融资 产	408,163	-	5,759,735	129,739	678,183	212,549	-	7,188,369
应收账款	199,271	3,229,953	506	17,999	149,315	402,328	19	3,999,391
发放贷款和垫款	17,726,018	1,320,507	34,277,667	31,867,828	95,281,311	152,254,781	41,510,196	374,238,308
金融投资								
-交易性金融资 产	422,881,772	12,479,158	7,844,912	7,599,748	28,903,816	63,830,791	5,150,037	548,690,234
-债权投资	17,287,848	-	2,795,005	4,177,719	27,486,313	24,038,541	2,180,800	77,966,226
-其他债权投资	-	-	7,324,148	23,448,235	46,873,379	90,035,899	19,902,444	187,584,105
-其他权益工具 投资	7,562,605	703,636	-	-	-	1,442,951	32,011	9,741,203
其他金融资产	4,300,529	8,823,213	1,062,347	1,045	9,688	311,346	2,167	14,510,335
金融资产合计	483,640,210	107,314,528	93,021,365	80,707,844	206,437,751	332,876,186	68,777,674	1,372,775,558
向中央银行借款	-	(986,058)	(5,921,626)	(2,722,000)	(12,525)	-	-	(9,642,209)
代理买卖证券款	-	(23,718,703)	-	-	-	-	-	(23,718,703)
吸收存款	-	(97,633,530)	(74,706,510)	(125,762,401)	(55,320,745)	(17,036,034)	-	(370,459,220)
金融机构存放款 项	-	(2,031,370)	(141,672)	(1,415,354)	(3,830,285)	-	-	(7,418,681)
拆入资金	-	-	(20,259,644)	(4,171,492)	(3,873,723)	-	-	(28,304,859)
交易性金融负债	-	(346,759)	(1,447,447)	(3,596,572)	(1,046,081)	(2,072,993)	(4,624)	(8,514,476)
卖出回购金融资 产款	-	(1,852,080)	(22,482,710)	(1,715,228)	(1,260,780)	(1,024,859)	-	(28,335,657)
短期借款	-	(601,842)	(23,452,679)	(26,547,153)	(108,393,568)	-	-	(158,995,242)
长期借款	-	-	(11,540,863)	(25,104,761)	(134,334,329)	(246,822,407)	(4,568,454)	(422,370,814)
应付债券	-	-	(2,278,332)	(18,368,694)	(60,212,739)	(164,620,587)	(44,299,232)	(289,779,584)
应付账款	-	(5,944,485)	(401)	(1,122)	(150,961)	(85,092)	-	(6,182,061)
其他金融负债	-	(26,236,444)	(844,670)	(273,183)	(4,654,058)	(7,718,455)	(444,199)	(40,171,009)
金融负债合计	-	(159,351,271)	(163,076,554)	(209,677,960)	(373,089,794)	(439,380,427)	(49,316,509)	(1,393,892,515)
净头寸	483,640,210	(52,036,743)	(70,055,189)	(128,970,116)	(166,652,043)	(106,504,241)	19,461,165	(21,116,957)

七、 不良资产风险管理

不良资产风险指由于交易对手违约或市场情况变动而引起资产价值降低的潜在损失。不良资产风险也可能由于操作失误引起，如未获授权或不恰当购买、处置或管理活动引起的可回收成本低于其账面价值。

本集团面临的不良资产风险，主要源于本集团收购经营类、收购重组类不良债权资产以及债转股业务形成的权益工具的风险敞口。

风险类型、风险管理程序、估值技术及减值测试与本集团编制 2024 年 12 月 31 日合并财务报表时相似。

八、 资本管理

本集团资本管理的目标如下：

- 确保符合监管规定；
- 优化资本在本集团实体间的配置；
- 提高资本利用效率；
- 确保本集团可持续经营以支持发展。

根据国家金融监督管理总局 2011 年发布的《金融资产管理公司并表监管指引（试行）》（银监发〔2011〕20 号）的要求，本集团根据最低资本要求进行资本管理。满足最低资本的要求是本集团资本管理的首要目标。

本集团的最低资本指经作出有关规定及法规要求的扣减并考虑股权比例后，本公司及其子公司最低资本的总和。本集团须符合国家金融监督管理总局规定的最低资本要求。

根据中国银监会 2016 年发布的《金融资产管理公司非现场监管报表指标体系》（银监办发〔2016〕38 号）的要求，本公司须维持核心一级资本充足率不低于 9%、一级资本充足率不低于 10%，资本充足率不低于 12.5%。资本充足率按本公司对应各级资本净额除以加权风险资产计算。于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司符合最低资本充足率的监管规定。

九、 金融工具的分类及其公允价值信息

本集团的主要金融工具，包括货币资金、定期存款、债券、基金、股票、贷款、借款等。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如存出保证金等。

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值和公允价值如下：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
现金及存放中央银行				
款项	17,987,508	17,987,508	13,383,479	13,383,479
存放金融机构款项	93,373,951	93,373,951	95,758,114	95,758,114
拆出资金	23,783,700	23,783,700	37,103,443	37,103,443
存出保证金	2,897,961	2,897,961	2,612,351	2,612,351
买入返售金融资产	5,969,260	5,969,260	7,188,369	7,188,369
应收账款	4,534,613	4,534,613	3,999,391	3,999,391
发放贷款和垫款	373,107,050	373,107,050	374,238,308	374,238,308
金融投资				
-交易性金融资产	565,776,205	565,776,205	548,690,234	548,690,234
-债权投资	71,971,532	72,720,946	77,966,226	78,762,370
-其他债权投资	193,523,559	193,523,559	187,584,105	187,584,105
-其他权益工具投资	17,444,643	17,444,643	9,741,203	9,741,203
其他金融资产	33,501,208	33,501,208	14,510,335	14,510,335
合计	<u>1,403,871,190</u>	<u>1,404,620,604</u>	<u>1,372,775,558</u>	<u>1,373,571,702</u>
金融负债				
向中央银行借款	(7,897,077)	(7,897,077)	(9,642,209)	(9,642,209)
拆入资金	(41,042,823)	(41,042,823)	(28,304,859)	(28,304,859)
交易性金融负债	(10,654,623)	(10,654,623)	(8,514,476)	(8,514,476)
卖出回购金融资产款	(34,827,096)	(34,827,096)	(28,335,657)	(28,335,657)
代理买卖证券款	(23,844,169)	(23,844,169)	(23,718,703)	(23,718,703)
应付账款	(5,262,740)	(5,262,740)	(6,182,061)	(6,182,061)
应付债券	(268,006,199)	(272,272,352)	(289,779,584)	(296,365,693)
短期借款	(190,708,268)	(190,045,162)	(158,995,242)	(158,446,610)
长期借款	(435,746,936)	(433,323,703)	(422,370,814)	(421,317,637)
吸收存款	(359,341,530)	(359,341,530)	(370,459,220)	(370,459,220)
金融机构存放款项	(11,948,689)	(11,948,689)	(7,418,681)	(7,418,681)
其他金融负债	(43,471,132)	(43,471,132)	(40,171,009)	(40,171,009)
合计	<u>(1,432,751,282)</u>	<u>(1,433,931,096)</u>	<u>(1,393,892,515)</u>	<u>(1,398,876,815)</u>

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

1. 金融工具分类（续）

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。

（1）以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值确定方法

按照公允价值的可观测程度，按照公允价值进行后续计量的金融资产及金融工具可以归类为如下三个层级。

第一层级：采用同类资产或负债在活跃市场上未经调整的报价计量；

第二层级：使用估值技术计量—直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级所述市场报价以外的有关资产或负债的其他可观察参数，主要包括债券价格、权益及股票价格、利率、汇率等；及

第三层级：管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值，估值技术包括现金流折现法、资产净值法、市场比较法等。其公允价值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些资产和负债划分至第三层级。可能对估值产生影响的不可观察参数主要包括加权平均资本成本、流动性折让、市净率等。

（2）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值确定方法

下文描述了以摊余成本计量的金融资产等不以公允价值计量的金融工具的公允价值确定方法和假设。

公允价值接近其账面价值的资产

期限很短（少于 3 个月）的金融资产和金融负债，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。该假设同样适用于定期存款和没有固定到期日的活期存款。其他浮动利率金融工具的利率定期进行调整，以反映初始确认后的约定信用利差的变动，因此公允价值亦与账面价值相若。

固定利率金融工具

在确认以摊余成本计量的固定利率金融资产和金融负债的公允价值时，将其初始确认时的市场利率与同类金融工具的当前市场利率进行比较。固定利率存款的公允价值乃以市场上风险和到期日与其类似的债券的市场收益率为折现率，对该金融工具的未来现金流进行折现后的结果。具有报价的债券的公允价值乃基于其公开市场报价。不具有公开市场报价的债券的公允价值乃以市场上同类投资的市场收益率为贴现率，对该金融工具剩余期限的未来现金流进行折现后的结果。

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级

下表列示了按三个层级进行估值的公允价值计量的金融工具：

	2025 年 6 月 30 日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融投资：交易性金融资产	25,902,511	59,154,859	480,718,835	565,776,205
金融投资：其他债权投资	9,121,726	184,401,833	-	193,523,559
金融投资：其他权益工具投资	14,935,851	1,460,244	1,048,548	17,444,643
发放贷款和垫款	-	4,232,715	13,847,357	18,080,072
资产合计	<u>49,960,088</u>	<u>249,249,651</u>	<u>495,614,740</u>	<u>794,824,479</u>
交易性金融负债	-	(8,736,994)	(1,917,629)	(10,654,623)
负债合计	<u>-</u>	<u>(8,736,994)</u>	<u>(1,917,629)</u>	<u>(10,654,623)</u>
	2024 年 12 月 31 日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融投资：交易性金融资产	22,388,735	49,514,501	476,786,998	548,690,234
金融投资：其他债权投资	2,885,081	184,699,024	-	187,584,105
金融投资：其他权益工具投资	7,263,929	1,474,963	1,002,311	9,741,203
发放贷款和垫款	-	-	14,764,333	14,764,333
资产合计	<u>32,537,745</u>	<u>235,688,488</u>	<u>492,553,642</u>	<u>760,779,875</u>
交易性金融负债	-	(6,654,452)	(1,860,024)	(8,514,476)
负债合计	<u>-</u>	<u>(6,654,452)</u>	<u>(1,860,024)</u>	<u>(8,514,476)</u>

第一层级和第二层级之间的转换

截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间和 2024 年度本集团的金融资产和金融负债公允价值计量未发生第一层级和第二层级之间的转换。

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级（续）

持续进行公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值

部分金融资产及金融负债于每个报告期末以公允价值进行后续计量。下表提供了这些金融资产及金融负债的公允价值如何确定的相关信息（特别是公允价值层级、估值技术和所使用主要输入值）：

	公允价值		公允价值层级	估值技术与主要输入值	不可观察之重要输入值	不可观察之输入值 对公允价值的影响
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日				
金融资产/金融负债						
1) 金融投资：	565,776,205	548,690,234				
交易性金融资产						
债券	54,661,166	38,778,545				
-于证券交易所交易	2,076,654	1,833,529	第一层级	活跃市场报价。	不适用	不适用
	11,362,302	8,092,947	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供的市场报价。	不适用	不适用
	161,524	158,671	第三层级	违约回收率。未来现金流合约基于金额和票面利率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现。	违约回收率。预计可回收金额。	回收率越低，公允价值越高。预计可回收金额越高，公允价值越高。
-于银行同业间市场交易	29,056,245	19,068,418	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供的市场报价。	不适用	不适用
-于场外交易	11,340,361	9,030,579	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供的市场报价。	不适用	不适用
	10,738	10,783	第三层级	违约回收率。未来现金流合约基于金额和票面利率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现。	违约回收率。预计可回收金额。	回收率越低，公允价值越高。预计可回收金额越高，公允价值越高。
-于非活跃市场交易	653,342	583,618	第三层级	债务部分为折现现金流，期权部分为二项式期权定价模型。未来现金流合约基于金额和票面利率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现。	符合预期风险水平的折现率。特定市场的无风险利率。同类产品的波动率。	折现率越低，公允价值越高。无风险利率越低，公允价值越高。波动率越高，公允价值越高。

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级（续）

持续进行公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

金融资产/金融负债	公允价值		公允价值层级	估值技术与主要输入值	不可观察之重要输入值	不可观察之输入值 对公允价值的影响
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日				
上市或在交易所交易的股权投资	16,097,295	15,078,470				
- 上市股权（非限售）	15,030,118	13,522,279	第一层级	活跃市场报价。	不适用	不适用
- 上市股权（限售）	1,067,177	1,556,191	第三层级	期权定价模型。	股票波动率。	股票波动率越小，公允价值越高。
非上市股权投资	56,173,855	57,943,853				
	53,895,612	55,664,477	第三层级	可比上市公司或可比交易案例等估值技术。	市场乘数。流动性折扣。	市场乘数越高，公允价值越高。 流动性折扣越低，公允价值越高。
	2,278,243	2,279,376	第三层级	收益法。	预计未来现金流。 流动性折扣。 符合预计风险水平的折现率。	未来现金流越高，公允价值越高。 流动性折扣越低，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
基金	141,284,685	129,995,804				
- 有公开报价或活跃市场行情的基金	7,596,627	6,177,326	第一层级	活跃市场报价。	不适用	不适用
- 投资于债务工具	1,325,058	1,408,581	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供市场报价。	不适用	不适用
	92,802,561	84,332,474	第三层级	折现现金流。未来现金流基于预计可收回金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	预计未来现金流。 预计收回日期。 符合预计风险水平的折现率。	未来现金流越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。
- 投资于上市股权（非限售）	256,178	220,464	第一层级	活跃市场报价。	不适用	不适用

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级（续）

持续进行公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

	公允价值		公允价值层级	估值技术与主要输入值	不可观察之重要输入值	不可观察之输入值 对公允价值的影响
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日				
金融资产/金融负债						
-投资于其他权益工具	39,304,261	37,856,959	第三层级	可比上市公司或可比交易案例等估值技术。	市场乘数。流动性折扣。	市场乘数越高，公允价值越高。 流动性折扣越低，公允价值越高。
债务工具	18,980,140	16,569,705				
-其他债务工具	18,557,923	16,202,644	第三层级	折现现金流。未来现金流基于预计可收回金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	预计可收回金额。 预计收回日期。 符合预期风险水平的折现率。	预计可收回金额越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
-嵌入衍生工具的债权	422,217	367,061	第三层级	债务部分为折现现金流，期权部分为二项式期权定价模型。	预计未来现金流。 符合预期风险水平的折现率。 股价波动率。	未来现金流越高，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。 股价波动率越高，公允价值越高。
衍生金融资产	1,580,852	3,208,969				
	672,527	371,539	第一层级	活跃市场报价。	不适用	不适用
	887,634	2,420,744	第二层级	估值技术。按公开市场中利率、汇率的报价计算。	不适用	不适用
	20,691	416,686	第三层级	折现现金流。未来现金流基于预计可收回金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	预计可收回金额。 预计收回日期。 符合预期风险水平的折现率。	预计可收回金额越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
同业存单	395,559	39,912	第二层级	(i) 由交易商或独立估值服务提供商提供市场报价。	不适用	不适用

(i) 期权合约的公允价值是根据货币时间价值及信用价值调整的认沽行权价与本集团投资的账面价值的差额计算得出；远期合同的公允价值是根据货币时间价值及信用价值调整的远期结算价格与本集团投资的账面价值的差额计算得出。

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级（续）

持续进行公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

金融资产/金融负债	公允价值		公允价值层级估值技术与主要输入值		不可观察之重要输入值	不可观察之输入值 对公允价值的影响
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日				
收购的不良债权	245,777,542	241,569,650	第三层级	折现现金流。未来现金流基于预计可收回金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	预计可收回金额。 预计收回日期。 符合预期风险水平的折现率。	预计可收回金额越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
理财产品	4,232,704	9,311,608	第二层级 第三层级	由交易商或独立估值服务提供商提供市场报价。 折现现金流。未来现金流基于预计可回收金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	不适用 预计未来现金流。 预计收回日期。 符合预计风险水平的折现率。	不适用 未来现金流越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
	3,162,704	7,425,761				
	1,070,000	1,885,847				
资产管理计划	911,896	2,206,350	第二层级 第三层级 第三层级	由交易商或独立估值服务提供商提供市场报价。 折现现金流。未来现金流基于预计可回收金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。 可比上市公司或可比交易案例等估值技术。	不适用 预计未来现金流。 预计收回日期。 符合预计风险水平的折现率。 市场乘数。流动性折扣。	不适用 未来现金流越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。 市场乘数越高，公允价值越高。 流动性折扣越低，公允价值越高。
-投资于公开报价或有活跃 市场行情的资产组合	418,175	1,520,048				
-投资于债务工具	297,505	577,922				
-投资于权益工具	196,216	108,380	第三层级			
资产支持证券	3,749,107	3,252,347	第一层级 第二层级 第三层级 第三层级	活跃市场报价。 由交易商或独立估值服务提供商提供市场报价。 折现现金流。未来现金流基于预计可回收金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	不适用 不适用 预计未来现金流。 预计收回日期。 符合预计风险水平的折现率。	不适用 不适用 未来现金流越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
	270,407	263,598				
	432,308	507,511				
	3,046,392	2,481,238				
信托产品及信托收益权	19,131,355	27,150,469	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供市场报价。	不适用	不适用
-投资于有公开报价或有活 跃市场行情的资产组合	774,513	-				

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级（续）

持续进行公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

	公允价值		公允价值层级	估值技术与主要输入值	不可观察之重要输入值	不可观察之输入值 对公允价值的影响
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日				
金融资产/金融负债						
-投资于债务工具	11,417,675	13,165,321	第三层级	折现现金流。未来现金流基于预计可回收金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	预计未来现金流。 预计收回日期。	未来现金流越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。
-投资于权益工具	6,939,167	13,985,148	第三层级	可比上市公司或可比交易案例等估值技术。	符合预计风险水平的折现率。 市场乘数。 流动性折扣。	折现率越低，公允价值越高。 市场乘数越高，公允价值越高。 流动性折扣越低，公允价值越高。
其他	2,800,049	3,584,552				
-投资于债务工具	2,800,049	3,584,552	第三层级	折现现金流。未来现金流基于预计可回收金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	预计未来现金流。 预计收回日期。 符合预期风险水平的折现率。	未来现金流越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的发放贷款和垫款	18,080,072	14,764,333				
-贷款及垫款	4,232,715	-	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供市场报价。	不适用	不适用
	13,847,357	14,764,333	第三层级	折现现金流。未来现金流基于预计可回收金额估算，并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	预计可收回金额。 预计收回日期。 符合预期风险水平的折现率。	预计可收回金额越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
3) 金融投资：其他债权投资	193,523,559	187,584,105				
债券	193,206,522	185,515,249				
-于证券交易所交易	9,121,726	2,885,081	第一层级	活跃市场报价。	不适用	不适用
-于银行同业间市场交易	56,280,214	52,938,608	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供的市场报价。	不适用	不适用

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级（续）

持续进行公允价值计量的金融资产及金融负债的公允价值（续）

金融资产/金融负债	公允价值		公允价值层级 估值技术与主要输入值		不可观察之重要输入值	不可观察之输入值 对公允价值的影响
	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日				
-于场外交易 同业存单	127,804,582 317,037	129,691,560 2,068,856	第二层级 第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供的市场报价。 由交易商或独立估值服务提供商提供的市场报价。	不适用 不适用	不适用 不适用
4) 金融投资：其他权益工具 投资	17,444,643	9,741,203				
上市股权（非限售）	14,935,851	7,263,929	第一层级	活跃市场报价。	不适用	不适用
中期票据	1,460,244	1,474,963	第二层级	由交易商或独立估值服务提供商提供的市场报价。	不适用	不适用
上市股权（限售）	47,245 999,903	- 1,000,911	第三层级 第三层级	公开的单位净值*流动性折扣。 收益法。	流动性折扣 预计未来现金流。 流动性折扣。 符合预计风险水平的折现率。	流动性折扣越低，公允价值越高。 未来现金流越高，公允价值越高。 流动性折扣越低，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。
非上市权益工具 其他	1,400	1,400	第三层级	成本法。	不适用	不适用
5) 交易性金融负债	(10,654,623)	(8,514,476)				
-外汇基金票据及债券 卖空	(6,891,545)	(5,911,363)	第二层级	基于活跃市场同类资产交易的报价计算。	不适用	不适用
-于场外交易的衍生金融 负债	(1,845,449)	(742,795)	第二层级	基于活跃市场同类资产交易的报价计算。	不适用	不适用
-其他	-	(294)	第二层级	基于活跃市场同类资产交易的报价计算。	不适用	不适用
-结构化交易款项	(1,917,629)	(1,860,024)	第三层级	折现现金流。未来现金流基于预计可回收金额估算， 并按管理层基于对预计风险水平的最佳估计所确定的利率折现。	预计未来现金流。 预计收回日期。 符合预计风险水平的率。	未来现金流越高，公允价值越高。 收回日期越早，公允价值越高。 折现率越低，公允价值越高。

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级（续）

第三层级项目调节表

	金融投资： 交易性金融资产	金融投资： 其他权益工具投 资	交易性金融负债
2025年1月1日金额	476,786,998	1,002,311	(1,860,024)
计入当期损益	(2,274,960)	-	-
计入其他综合收益	-	46,237	-
买入	79,956,983	-	(57,605)
结算/处置	(73,750,186)	-	-
2025年6月30日金额	480,718,835	1,048,548	(1,917,629)
期末持有的资产于本期确 认在利润表中未实现的 损益	(2,218,987)	-	-
	金融投资： 交易性金融资产	金融投资： 其他权益工具投资	交易性金融负债
2024年1月1日金额	465,919,882	1,007,379	(1,388,108)
计入当期损益	(2,454,694)	-	-
计入其他综合收益	-	(5,068)	-
买入	125,412,791	-	(471,916)
结算/处置	(111,665,030)	-	-
转出第三层级	(425,951)	-	-
2024年12月31日金额	476,786,998	1,002,311	(1,860,024)
年末持有的资产于本年确 认在利润表中未实现的 损益	3,141,848	-	-

由于特定证券于 2025 年上半年及 2024 年解禁，且在活跃市场中可以查到该证券的公开报价，本集团于财务状况表日将这些证券从公允价值计量的第三层级转入第一层级。

截至2025年6月30日止六个月期间及2024年12月31日止年度，计入2025年1-6月及2024年度利润表的收益或损失以及于2025年6月30日及2024年12月31日持有的金融工具产生的损益根据其性质或分类的不同分别计入不良债权资产处置净收益、公允价值变动收益或信用减值损失。

九、 金融工具的分类及其公允价值信息（续）

2. 公允价值计量层级（续）

下表为不以公允价值计量的金融工具按三个层次披露的分析：

	2025年6月30日			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
金融投资：债权投资				
-不良债权资产	-	-	25,682,752	25,682,752
-其他债权投资	-	45,931	46,992,263	47,038,194
应收账款	-	-	4,534,613	4,534,613
金融资产合计	-	45,931	77,209,628	77,255,559
短期借款	-	-	(190,045,162)	(190,045,162)
长期借款	-	-	(433,323,703)	(433,323,703)
应付债券	-	(177,334,149)	(94,938,203)	(272,272,352)
金融负债合计	-	(177,334,149)	(718,307,068)	(895,641,217)
2024年12月31日				
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融投资：债权投资				
-不良债权资产	-	-	28,856,940	28,856,940
-其他债权投资	359,545	651,609	48,894,276	49,905,430
应收账款	-	-	3,999,391	3,999,391
金融资产合计	359,545	651,609	81,750,607	82,761,761
短期借款	-	-	(158,446,610)	(158,446,610)
长期借款	-	-	(421,317,637)	(421,317,637)
应付债券	-	(185,356,114)	(111,009,579)	(296,365,693)
金融负债合计	-	(185,356,114)	(690,773,826)	(876,129,940)

除上表所详述者外，本公司认为中期简要合并财务报表所确认的金融资产及金融负债的账面价值与公允价值相若。

中国信达资产管理股份有限公司
合并及公司资产负债表（续）
2025年6月30日

人民币千元

十、或有事项及承诺

1. 法律诉讼

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
未决诉讼案件标的	11,736,876	10,190,023
预计负债	<u>136,097</u>	<u>54,618</u>

于2025年6月30日，本集团作为被告的未决仲裁案件标的金额中包含某深圳市合伙企业和某深圳市基金管理公司对本集团的经济合同纠纷。于本次报告披露日前，案件已经仲裁完毕，驳回原告方的全部诉求。

2. 资本承诺

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
已签约但尚未于财务报表中确认的		
—购置物业及设备的承诺	37,070	17,305
—已签订的正在或准备履行的建安合同	2,552,512	3,241,826
—已签订的正在或准备履行的土地合同	-	407,355
—已签约但尚未于财务报表中确认的对外投资承诺	<u>3,086,920</u>	<u>2,279,420</u>
合计	<u>5,676,502</u>	<u>5,945,906</u>

中国信达资产管理股份有限公司
合并及公司资产负债表（续）
2025 年 6 月 30 日

人民币千元

十、 或有事项及承诺（续）

3. 信用承诺

	<u>2025年6月30日</u>	<u>2024年12月31日</u>
承兑汇票	36,099,451	40,723,670
贷款承诺（1）	10,698,807	14,153,266
开出保函及担保	5,354,319	5,065,059
开出信用证	4,539,033	3,461,150
未支取的信用卡承诺	<u>98,247</u>	<u>362,853</u>
合计	<u>56,789,857</u>	<u>63,765,998</u>
信用承诺减值准备	<u>(53,574)</u>	<u>(46,300)</u>

以上信用承诺主要来自于本集团的银行业务。

- （1）贷款承诺主要包括已签订合同但尚未向客户提供资金的贷款，不包括无条件可撤销贷款承诺，于 2025 年 6 月 30 日，本集团无条件可撤销贷款承诺为人民币 170,864.64 百万元（2024 年 12 月 31 日：人民币 146,908.94 百万元）。

十、或有事项及承诺（续）

4. 本集团提供其他承诺事项

由于本集团提供的收购承诺及保障，本集团有能力行使其对结构化主体之权利以影响投资回报，从而面临重大可变回报。本集团已将该类结构化主体纳入合并范围。

十一、比较数据

出于财务报表披露目的，本集团对部分比较数字进行了调整。

十二、期后事项

2025年8月16日，本公司支付2021年无固定期限资本债券(第一期)的利息，债券利率为4.40%，付息总额为人民币440百万元。

2025年8月27日，董事会审议通过了境外优先股股息分配方案，批准本公司于2025年11月3日派发境外优先股股息，股息率为4.40%（税后），派息总额为美元74.80百万元（税后）。

2025年7月，本公司向国家能源投资集团有限责任公司转让联营企业神华准格尔能源有限责任公司全部股权，工商变更登记已完成。

十三、财务报表批准

本合并财务报表已于2025年8月27日由本公司董事会批准。



营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

91110000051421390A



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验“一网通办”服务。



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 人民币元 10000 万元

类型 台港澳投资特殊普通合伙企

成立日期 2012 年 08 月 01 日

执行事务合伙人 毛鞍宁

主要经营场所

北京市东城区东长安街1号东方广场安永
大楼17层01-12室

经营范围

许可项目：注册会计师业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；计算机硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；物联网技术服务；知识产权服务（专利代理服务除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2025 年 07 月 07 日

专业业务报告专用

孙静习的年检二维码



证书编号:
No. of Certificate

110002431237

批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CIPA

发证日期:
Date of Issuance

2017年 12月 15日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



姓名: 孙静习
证书编号: 110002431237



姓名 孙静习

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1986-05-31

Date of birth

工作单位 安永华明会计师事务所(特

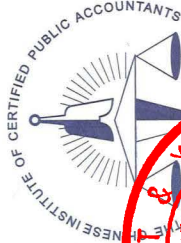
殊普通合伙)

Working unit

身份证号码 431102198605311027

Identity card No.





姓名 Full name 俞滢
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1988-10-19
工作单位 Working unit 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码 Identity card No. 362322198810190040



年 /y
月 /m
日 /d



姓名: 俞滢
证书编号: 110002430766

俞滢的年检二维码



证书编号: 110002430766
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015 12 31
Date of Issuance

专业业务报告专用