宁波金融资产管理股份有限公司
2025 年年度报告

[公章]

宁波金融资产管理股份有限公司

二〇二六年四月

重要提示

一、发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证定期报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

风险提示

本报告期内，本公司无需要特别提示的重大风险事项。

目 录

重要提示 2

风险提示 3

释义 6

第一章 企业及中介机构主要情况 7

一、 企业基本情况 7

二、 对应债务融资工具相关中介机构情况 8

第二章 债务融资工具存续情况 12

一、债务融资工具基本信息 12

二、最新信用评级情况 12

三、发行人或投资者选择权条款、投资人保护条款等特殊条款的触发和执行情况（如有） 13

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况（如有） 13

第三章 债务融资工具募集资金使用情况 15

一、 募集资金使用情况 15

二、 募集资金用途变更情况 15

三、 募集资金特定用途使用情况 15

四、 募集资金用于建设项目的情况 15

五、 募集资金专项账户情况 15

六、 募集资金违规使用的整顿情况 15

第四章 报告期内重要事项 16

一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 16
二、 财务报告审计情况 16
三、 合并报表范围调整 16
四、 合并报表范围重大亏损 16
五、 资产受限情况 16
六、 对外担保情况 17
七、 信息披露事务管理制度变更情况 17
八、 环境信息披露情况 17
第五章 财务报告 18
第六章 备查文件 19

释义

公司/公司/本公司	指	宁波金融资产管理股份有限公司
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
银行间市场	指	全国银行间债券市场
北金所	指	北京金融资产交易所有限公司
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2025 年 1-12 月
报告期末	指	2025 年 12 月末

第一章 企业及中介机构主要情况

一、 企业基本情况

（一） 发行人的基本信息

中文名称	宁波金融资产管理股份有限公司
中文简称	宁波资产
外文名称（如有）	Ningbo Financial Asset Management Co.,Ltd
外文缩写（如有）	NBAMC
法定代表人	卢冲
注册资本	162,500.00 万元
实缴资本	162,500.00 万元
注册地址	浙江省宁波市鄞州区中山东路 1800 号国华金融中心 26-28 层
办公地址	浙江省宁波市鄞州区中山东路 1800 号国华金融中心 26-28 层
办公地址的邮政编码	315042
企业网址（如有）	http://www.nbfamc.com/
电子邮箱	yangliangyan@nbfamc.com

（二） 债务融资工具信息披露事务负责人的基本信息

姓名	杨良延
职位	副总经理、董事会秘书
联系地址	浙江省宁波市鄞州区中山东路 1800 号国华金融中心 26-28 层
电话	0574-81873313
传真	0574-81873311
电子邮箱	yangliangyan@nbfamc.com

（三） 报告期内发行人控股股东、实际控制人变更及变更情况

报告期末控股股东姓名/名称：宁波市金融控股有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：宁波市财政局

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：无变化。

（四） 报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更及变更情况

☑适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	夏铭隆	董事	离任	2025 年 6 月	2025 年 7 月
董事	徐榕	董事	新任	2025 年 6 月	2025 年 7 月
监事	汪沁	监事	离任	2025 年 11 月	2025 年 11 月
监事	陈育雄	监事	离任	2025 年 11 月	2025 年 11 月
监事	陈君芬	职工监事	离任	2025 年 11 月	2025 年 11 月

根据《中华人民共和国公司法》等相关规定，结合宁波金融资产管理股份有限公司(以下简称“本公司”)实际情况，本公司不再设置监事会、监事，由董事会审计委员会承接法律法规规定的监事会职权。原监事会成员不再担任监事相关职务。

（五） 报告期内发行人与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面是否相互独立

☑是 □否

（六） 报告期内发行人控股股东是否存在占用企业非经营性资金用的情况

□是 ☑否

（七） 报告期内发行人是否有违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定以及发行文件约定或承诺的情况

□是 ☑否

（八） 报告期内发行人业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况发生的重大变化情况

□适用 ☑不适用

（九） 报告期末发行人除债券外其他有息债务的逾期情况

□适用 ☑不适用

二、 对应债务融资工具相关中介机构情况

24 宁波资产 MTN001	
（一）会计师事务所	
名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层
签字会计师姓名	黄小熠、金劭

（二）主承销商	
名称	宁波银行股份有限公司
办公地址	浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号
联系人	胡一舟
联系电话	0574-87002752
名称	华泰证券股份有限公司
办公地址	南京市江东中路 228 号
联系人	陈旭
联系电话	025-83389999
名称	中国建设银行股份有限公司
办公地址	北京市西城区闹市口大街一号院长安兴融中心
联系人	安若诚 徐滢
联系电话	010-67595410 0574-87298635
名称	中国银行股份有限公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 1 号
联系人	尹金绳
联系电话	010-66593432
（三）存续期管理机构	
名称	宁波银行股份有限公司
办公地址	浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号
联系人	胡一舟
联系电话	0574-87002752
（四）受托管理人（如有）	
名称	/
办公地址	/
联系人	/
联系电话	/
（五）评级机构（如有）	
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 5 号楼
联系人	王国琴
联系电话	010-66428877
（六）报告期内中介机构的变更情况	
报告期内中介机构的变更情况	公司 2025 年度财务报表审计机构由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所(特殊普通合

	伙)。

25 宁波资产 MTN001	
（一）会计师事务所	
名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层
签字会计师姓名	黄小熠、金劭
（二）主承销商	
名称	宁波银行股份有限公司
办公地址	浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号
联系人	胡一舟
联系电话	0574-87002752
名称	华泰证券股份有限公司
办公地址	南京市江东中路 228 号
联系人	陈旭
联系电话	025-83389999
名称	中国建设银行股份有限公司
办公地址	北京市西城区闹市口大街一号院长安兴融中心
联系人	安若诚 徐滢
联系电话	010-67595410 0574-87298635
名称	中国银行股份有限公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 1 号
联系人	尹金绳
联系电话	010-66593432
（三）存续期管理机构	
名称	宁波银行股份有限公司
办公地址	浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号
联系人	胡一舟
联系电话	0574-87002752
（四）受托管理人（如有）	
名称	/
办公地址	/
联系人	/
联系电话	/
（五）评级机构（如有）	

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 5 号楼
联系人	王国琴
联系电话	010-66428877
（六）报告期内中介机构的变更情况	
报告期内中介机构的变更情况	公司 2025 年度财务报表审计机构由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)。

第二章 债务融资工具存续情况

截至本报告披露日，发行人存续债务融资工具情况如下：

单位：亿元，% 币种：人民币

一、债务融资工具基本信息(24 宁波资产 MTN001)	
1、债务融资工具名称	宁波金融资产管理股份有限公司 2024 年度第一期中期票据
2、债务融资工具简称	24 宁波资产 MTN001
3、债务融资工具代码	102485548.IB
4、发行日	2024-12-24
5、起息日	2024-12-25
6、到期日	2029-12-25
7、债务融资工具余额	5
8、债务融资工具利率	2.15
9、付息兑付方式	每年付息一次，最后一期利息随本金兑付
10、交易场所	银行间债券市场
11、主承销商	宁波银行股份有限公司,华泰证券股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,中国银行股份有限公司
12、存续期管理机构	宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	/
14、报告期内付息兑付情况	正常付息兑付
二、最新信用评级情况	
1、信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
2、信用评级报告出具时间	2024 年 7 月 25 日
3、信用评级结果披露地点	银行间债券市场
4、信用评级级别（主体）	AA+
5、信用评级级别（债务融资工具）	/
6、信用评级展望	稳定
7、是否列入信用观察名单	/
8、评级标识所代表的含义	介于 AAA（受评担保公司履行代偿义务及偿还其他债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低）和 AA（受评担保公司履行代偿义务及偿还其他债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低）之间。
9、与上一次信用评级结果的对	/

比及其原因	
三、发行人或投资者选择权条款、投资人保护条款等特殊条款的触发和执行情况（如有）	
1、报告期内发行人选择权的触发及执行情况	/
2、报告期内投资者选择权的触发及执行情况	/
3、报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	/
4、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	/
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况（如有）	
1、截至报告期末增信机制情况	/
2、截至报告期末偿债计划情况	/
3、截至报告期末其他偿债保障措施情况	/
4、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变更情况	/
一、债务融资工具基本信息(25 宁波资产 MTN001)	
1、债务融资工具名称	宁波金融资产管理股份有限公司 2025 年度第一期中期票据
2、债务融资工具简称	25 宁波资产 MTN001
3、债务融资工具代码	102580731.IB
4、发行日	2025-02-20
5、起息日	2025-02-21
6、到期日	2030-02-21
7、债务融资工具余额	5
8、债务融资工具利率	2.05
9、付息兑付方式	每年付息一次，最后一期利息随本金兑付
10、交易场所	银行间债券市场
11、主承销商	宁波银行股份有限公司,华泰证券股份有限公司,中国建设银行股份有限公司,中国银行股份有限公司
12、存续期管理机构	宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	/
14、报告期内付息兑付情况	*正常付息兑付*

二、最新信用评级情况	
1、信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
2、信用评级报告出具时间	2024 年 7 月 25 日
3、信用评级结果披露地点	银行间债券市场
4、信用评级级别（主体）	AA+
5、信用评级级别（债务融资工具）	/
6、信用评级展望	稳定
7、是否列入信用观察名单	/
8、评级标识所代表的含义	介于 AAA（受评担保公司履行代偿义务及偿还其他债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低）和 AA（受评担保公司履行代偿义务及偿还其他债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低）之间。
9、与上一次信用评级结果的对比及其原因	/
三、发行人或投资者选择权条款、投资人保护条款等特殊条款的触发和执行情况（如有）	
1、报告期内发行人选择权的触发及执行情况	/
2、报告期内投资者选择权的触发及执行情况	/
3、报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	/
4、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	/
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况（如有）	
1、截至报告期末增信机制情况	／
2、截至报告期末偿债计划情况	／
3、截至报告期末其他偿债保障措施情况	／
4、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变更情况	／

第三章 债务融资工具募集资金使用情况

一、 募集资金使用情况

（截至本报告披露日） 单元：亿元

债务融资工具简称	募集总金额	资金用途	计划使用金额	已使用金额	是否与承诺用途或最新披露用途一致	未使用金额
24 宁波资产 MTN001	5	偿还发行人有息债务	5	5	是	0
25 宁波资产 MTN001	5	偿还发行人有息债务	5	5	是	0

二、 募集资金用途变更情况

□适用 ☑不适用

截至报告期末，报告期末存续及报告期内到期的债务融资工具无变更募集资金用途的情况。

三、 募集资金特定用途使用情况

□适用 ☑不适用

四、 募集资金用于建设项目的情况

□适用 ☑不适用

五、 募集资金专项账户情况

□适用 ☑不适用

六、 募集资金违规使用的整顿情况

□适用 ☑不适用

第四章 报告期内重要事项

一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 ☑不适用

（一）会计政策

不涉及。

（二）会计估计变更或重大会计差错更正

不涉及。

二、 财务报告审计情况

☑标准无保留意见 □其他审计意见 □未经审计

三、 合并报表范围调整

（一） 报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且子公司（主要业务范围之内）最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润超过发行人最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润 50%及以上，或子公司（主要业务范围之外）最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润超过发行人最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润 35%及以上

□适用 ☑不适用

（二） 报告期内减少合并报表范围内子公司，且子公司最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润超过发行人最近一年总资产、净资产、营业收入或净利润 35%及以上

□适用 ☑不适用

四、 合并报表范围重大亏损

□适用 ☑不适用

五、 资产受限情况

发行人及其合并报表范围内子公司存在资产抵押、质押、被查封、扣押、冻结、必须具备一定条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的资产情况和其他权利受限制的情况和安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

☑适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	12,329,831.80	监管账户和保函保证金
合计	12,329,831.80	

六、 对外担保情况

截至报告期末发行人及其合并报表范围内子公司无对外担保。

七、 信息披露事务管理制度变更情况

□适用 ☑不适用

八、 环境信息披露情况

发行人是否属于《企业环境信息依法披露管理办法》（生态环境部令第 24 号）规定的应当履行环境信息披露义务主体

□属于 ☑不属于

第五章 财务报告

一、宁波金融资产管理股份有限公司 2025 年度审计报告（附后）

第六章 备查文件

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有符合法律规定的会计师事务所和至少两名注册会计师签章的审计报告；

三、发行人根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则（2021 年版）》及其他自律规则披露的信息披露文件原件；

四、查询地址：浙江省宁波市鄞州区中山东路 1800 号国华金融中心 26-28 层

联系方式：杨良延，0574-81873313。

五、查询网站：投资者可通过中国货币网（http://www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网站（http://www.shclearing.com）查询公司公开披露过的文件。

（以下无正文）

（以下无正文，为《宁波金融资产管理股份有限公司 2025 年年度报告》之盖章页）



宁波金融资产管理股份有限公司

2026 年 4 月 29 日

宁波金融资产管理股份有限公司

已审财务报表

2025年度

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26SKJJAHP1

目 录

		页 次
一、	审计报告	1 - 3
二、	已审财务报表	
	合并资产负债表	4 - 5
	合并利润表	6
	合并所有者权益变动表	7 - 8
	合并现金流量表	9 - 10
	公司资产负债表	11 - 12
	公司利润表	13
	公司所有者权益变动表	14 - 15
	公司现金流量表	16 - 17
	财务报表附注	18 - 66

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

审计报告

安永华明（2026）审字第70038598_B01号
宁波金融资产管理股份有限公司

宁波金融资产管理股份有限公司董事会：

一、审计意见

我们审计了宁波金融资产管理股份有限公司的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度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。

我们认为，后附的宁波金融资产管理股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宁波金融资产管理股份有限公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于宁波金融资产管理股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估宁波金融资产管理股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督宁波金融资产管理股份有限公司的财务报告过程。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6） 就宁波金融资产管理股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

安永华明（2026）审字第70038598_B01号
宁波金融资产管理股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈　胜

中国注册会计师：王媛媛

中国　北京

2026 年 4 月 9 日

A member firm of Ernst & Young Global Limited

宁波金融资产管理股份有限公司

合并资产负债表

2025年12月31日 **人民币元**

资产	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
存放金融机构款项	1	549,224,500.89	489,085,593.70
金融投资	2		
- 交易性金融资产		8,906,698,005.26	7,835,126,020.89
- 债权投资		26,843,097.74	26,843,097.74
固定资产	4	4,235,387.77	4,494,551.85
在建工程		2,047,065.84	196,698.11
使用权资产	5	82,058,685.51	42,027,135.60
无形资产	6	9,240,177.12	6,827,692.15
长期待摊费用	7	7,997,104.33	12,131,092.32
递延所得税资产	8	161,690,993.17	141,187,818.75
其他资产	9	571,715,919.39	7,587,966.65
资产总计		10,321,750,937.02	8,565,507,667.76

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

宁波金融资产管理股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日 **人民币元**

负债和股东权益	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
负债			
短期借款	10	604,388,793.42	2,451,187,276.79
应付职工薪酬	11	147,372,494.84	129,832,564.89
应交税费	12	67,346,964.18	57,881,047.55
长期借款	13	3,780,025,242.48	3,221,405,903.90
应付债券	14	1,718,109,884.73	500,209,027.78
租赁负债	15	78,048,819.24	41,864,572.52
其他负债	16	408,885,512.09	154,585,680.05
负债合计		6,804,177,710.98	6,556,966,073.48
股东权益			
股本	17	1,625,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	18	631,250,000.00	-
盈余公积	19	154,207,680.29	129,843,428.65
未分配利润	20	1,107,115,545.75	878,698,165.63
股东权益合计		3,517,573,226.04	2,008,541,594.28
负债和股东权益总计		10,321,750,937.02	8,565,507,667.76

本财务报表由以下人士签署：

卢冲	杨良延	李梅香	（公司盖章）
法定代表人	主管会计工作负责人	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

宁波金融资产管理股份有限公司
合并利润表
2025年度 **人民币元**

	附注六	2025年	2024年
一、营业收入		652,705,458.02	595,234,730.67
不良资产经营及处置净收入	21	713,033,915.45	657,676,567.73
手续费及佣金净收入		12,656,278.67	1,103,002.15
投资收益	22	1,200,035.63	25,395.98
公允价值变动损失	23	(75,069,649.46)	(64,592,899.75)
其他业务收入		581,536.62	945,639.96
其他收益		303,341.11	77,024.60
二、营业支出		(315,199,711.22)	(323,364,943.25)
税金及附加	24	(4,054,845.05)	(3,070,338.68)
业务及管理费	25	(164,237,708.90)	(152,975,182.25)
利息净支出	26	(146,907,157.27)	(168,030,922.32)
其中：利息支出		(151,561,470.00)	(174,326,531.98)
利息收入		4,654,312.73	6,295,609.66
信用减值损失	27	-	711,500.00
三、营业利润		337,505,746.80	271,869,787.42
加：营业外收入		17,140.55	-
减：营业外支出		(3,576.90)	(18,874.97)
四、利润总额		337,519,310.45	271,850,912.45
减：所得税费用	28	(84,737,678.69)	(68,388,797.14)
五、净利润		252,781,631.76	203,462,115.31
六、综合收益总额		252,781,631.76	203,462,115.31

本财务报表由以下人士签署：

卢冲 杨良延 李梅香 （公司盖章）

法定代表人 主管会计工作负责人 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

宁波金融资产管理股份有限公司
合并所有者权益变动表
2025年度

人民币元

2025年度

	附注六	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		1,000,000,000.00	-	129,843,428.65	878,698,165.63	2,008,541,594.28
二、本年增减变动金额						
（一）综合收益总额		-	-	-	252,781,631.76	252,781,631.76
（二）所有者投入资本						
1. 所有者投入资本		625,000,000.00	631,250,000.00	-	-	1,256,250,000.00
（三）利润分配	20					
1. 提取盈余公积		-	-	24,364,251.64	(24,364,251.64)	-
三、本年年末余额		1,625,000,000.00	631,250,000.00	154,207,680.29	1,107,115,545.75	3,517,573,226.04

本财务报表由以下人士签署：

卢冲	杨良延	李梅香	（公司盖章）
法定代表人	主管会计工作负责人	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

宁波金融资产管理股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2025年度 **人民币元**

2024年度

	附注六	股本	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		1,000,000,000.00	109,320,074.85	695,759,404.12	1,805,079,478.97
二、本年增减变动金额					
（一）综合收益总额		-	-	203,462,115.31	203,462,115.31
（二）利润分配	20				
1. 提取盈余公积		-	20,523,353.80	(20,523,353.80)	-
三、本年年末余额		1,000,000,000.00	129,843,428.65	878,698,165.63	2,008,541,594.28

本财务报表由以下人士签署：

卢冲	杨良延	李梅香	（公司盖章）
法定代表人	主管会计工作负责人	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

宁波金融资产管理股份有限公司
合并现金流量表
2025年度　　**人民币元**

	附注六	2025年	2024年
一、 经营活动产生的现金流量：			
债权投资交易收到的现金净额		-	51,463,900.00
收取利息、手续费及佣金的现金		17,870,277.11	7,871,403.49
使用受限货币资金的净减少		8,950,480.73	-
收到其他与经营活动有关的现金		949,204.64	1,225,421.13
经营活动现金流入小计		27,769,962.48	60,560,724.62
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(669,172,482.89)	(329,718,335.92)
支付给职工以及为职工支付的现金		(80,946,114.16)	(82,019,242.12)
支付的各项税费		(128,769,369.62)	(134,029,108.89)
使用受限货币资金的净增加额		-	(129,130.15)
支付其他与经营活动有关的现金		(87,789,619.81)	(59,486,515.33)
经营活动现金流出小计		(966,677,586.48)	(605,382,332.41)
经营活动产生的现金流量净额	29.1	(938,907,624.00)	(544,821,607.79)
二、 投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,609.74	296,439.31
投资活动现金流入小计		16,609.74	296,439.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(7,378,614.02)	(6,681,554.50)
投资活动现金流出小计		(7,378,614.02)	(6,681,554.50)
投资活动产生的现金流量净额		(7,362,004.28)	(6,385,115.19)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

宁波金融资产管理股份有限公司
合并现金流量表（续）
2025年度 **人民币元**

	附注六	2025年	2024年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,256,250,000.00	-
取得借款收到的现金		5,655,500,000.00	5,329,300,000.00
发行债券收到的现金		1,200,000,000.00	500,000,000.00
筹资活动现金流入小计		8,111,750,000.00	5,829,300,000.00
偿还债务支付的现金		(6,941,600,000.00)	(5,145,400,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(134,517,942.55)	(180,660,565.23)
支付其他与筹资活动有关的现金		(20,273,041.25)	(18,374,344.05)
筹资活动现金流出小计		(7,096,390,983.80)	(5,344,434,909.28)
筹资活动产生的现金流量净额		1,015,359,016.20	484,865,090.72
四、 现金及现金等价物净增加/（减少）额	29.2	69,089,387.92	(66,341,632.26)
加：年初现金及现金等价物余额		467,805,281.17	534,146,913.43
五、 年末现金及现金等价物余额	29.3	536,894,669.09	467,805,281.17

本财务报表由以下人士签署：

卢冲	杨良延	李梅香	（公司盖章）
法定代表人	主管会计工作负责人	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

宁波金融资产管理股份有限公司

公司资产负债表

2025年12月31日 **人民币元**

资产	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
存放金融机构款项	1	456,096,149.61	426,843,278.75
金融投资	2		
- 交易性金融资产		8,774,869,496.05	7,699,511,465.35
- 债权投资		26,843,097.74	26,843,097.74
应收款项		-	3,060,552.46
长期股权投资	3	139,194,960.66	73,635,024.61
固定资产	4	4,235,387.77	4,494,551.85
在建工程		2,047,065.84	196,698.11
使用权资产	5	80,371,258.64	41,323,075.49
无形资产	6	9,240,177.12	6,827,692.15
长期待摊费用	7	7,997,104.33	12,131,092.32
递延所得税资产	8	161,565,993.17	140,749,435.74
其他资产	9	605,942,543.45	112,443,967.44
资产总计		10,268,403,234.38	8,548,059,932.01

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

宁波金融资产管理股份有限公司
公司资产负债表（续）
2025年12月31日 **人民币元**

负债和股东权益	附注六	2025年12月31日	2024年12月31日
负债			
短期借款	10	604,388,793.42	2,451,187,276.79
应付职工薪酬	11	147,346,993.40	129,808,432.65
应交税费	12	66,209,415.73	57,832,753.00
长期借款	13	3,780,025,242.48	3,221,405,903.90
应付债券	14	1,718,109,884.73	500,209,027.78
租赁负债	15	76,383,746.70	41,123,965.35
其他负债	16	382,805,454.99	153,251,385.96
负债合计		6,775,269,531.45	6,554,818,745.43
股东权益			
股本	17	1,625,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	18	631,250,000.00	-
盈余公积	19	154,207,680.29	129,843,428.65
未分配利润	20	1,082,676,022.64	863,397,757.93
股东权益合计		3,493,133,702.93	1,993,241,186.58
负债和股东权益总计		10,268,403,234.38	8,548,059,932.01

本财务报表由以下人士签署：

卢冲 杨良延 李梅香 （公司盖章）

法定代表人 主管会计工作负责人 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

宁波金融资产管理股份有限公司
公司利润表
2025年度 **人民币元**

	附注六	2025年	2024年
一、营业收入		639,328,696.85	593,925,725.00
不良资产经营及处置净收入	21	701,720,233.50	648,149,971.63
手续费及佣金净收入		5,375,660.36	170,754.68
投资收益	22	9,478,007.18	9,533,724.45
公允价值变动损失	23	(78,130,201.92)	(64,592,899.75)
其他业务收入		581,656.62	587,149.39
其他收益		303,341.11	77,024.60
二、营业支出		(313,122,214.34)	(320,390,449.77)
税金及附加	24	(3,978,697.12)	(3,015,664.16)
业务及管理费	25	(163,470,364.42)	(152,171,797.05)
利息净支出	26	(145,673,152.80)	(165,914,488.56)
其中：利息支出		(151,675,471.52)	(174,400,065.43)
利息收入		6,002,318.72	8,485,576.87
信用减值损失	27	-	711,500.00
三、营业利润		326,206,482.51	273,535,275.23
加：营业外收入		17,140.55	-
减：营业外支出		(3,576.90)	(18,574.38)
四、利润总额		326,220,046.16	273,516,700.85
减：所得税费用	28	(82,577,529.81)	(68,283,162.86)
五、净利润		243,642,516.35	205,233,537.99
六、综合收益总额		243,642,516.35	205,233,537.99

本财务报表由以下人士签署：

卢冲	杨良延	李梅香	（公司盖章）
法定代表人	主管会计工作负责人	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

宁波金融资产管理股份有限公司
公司所有者权益变动表
2025年度

人民币元

2025年度

	附注六	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		1,000,000,000.00	-	129,843,428.65	863,397,757.93	1,993,241,186.58
二、本年增减变动金额						
（一）综合收益总额		-	-	-	243,642,516.35	243,642,516.35
（二）所有者投入资本						
1. 所有者投入资本		625,000,000.00	631,250,000.00	-	-	1,256,250,000.00
（三）利润分配	20					
1. 提取盈余公积		-	-	24,364,251.64	(24,364,251.64)	-
三、本年年末余额		1,625,000,000.00	631,250,000.00	154,207,680.29	1,082,676,022.64	3,493,133,702.93

本财务报表由以下人士签署：

卢冲　　杨良延　　李梅香

法定代表人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

（公司盖章）

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

宁波金融资产管理股份有限公司
公司所有者权益变动表（续）
2025年度

人民币元

2024年度

	附注六	股本	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		1,000,000,000.00	109,320,074.85	678,687,573.74	1,788,007,648.59
二、本年增减变动金额					
（一）综合收益总额		-	-	205,233,537.99	205,233,537.99
（二）利润分配	20				
1. 提取盈余公积		-	20,523,353.80	(20,523,353.80)	-
2024年12月31日余额		1,000,000,000.00	129,843,428.65	863,397,757.93	1,993,241,186.58

本财务报表由以下人士签署：

卢冲　　杨良延　　李梅香

法定代表人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

（公司盖章）

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

宁波金融资产管理股份有限公司
公司现金流量表
2025年度

人民币元

	附注六	2025年	2024年
一、 经营活动产生的现金流量：			
债权投资交易收到的现金净额		-	51,463,900.00
收取利息、手续费及佣金的现金		11,487,130.95	9,044,683.69
使用受限资金的净减少额		7,670,168.20	-
收到其他与经营活动有关的现金		949,324.64	845,421.13
经营活动现金流入小计		20,106,623.79	61,354,004.82
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(592,323,615.56)	(338,909,080.90)
支付给职工以及为职工支付的现金		(80,411,236.00)	(81,188,902.33)
支付的各项税费		(127,133,844.70)	(133,087,179.37)
使用受限货币资金的净增加额		-	(20,000,000.00)
支付其他与经营活动有关的现金		(135,364,298.39)	(45,659,697.49)
经营活动现金流出小计		(935,232,994.65)	(618,844,860.09)
经营活动使用的现金流量净额	29.1	(915,126,370.86)	(557,490,855.27)
二、 投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		9,477,971.55	9,530,212.83
收回投资收到的现金		22,440,063.95	60,379,106.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,609.74	296,439.31
投资活动现金流入小计		31,934,645.24	70,205,758.79
投资支付的现金		(88,000,000.00)	(51,700,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(7,378,614.02)	(6,681,554.50)
投资活动现金流出小计		(95,378,614.02)	(58,381,554.50)
投资活动产生的现金流量净额		(63,443,968.78)	11,824,204.29

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

宁波金融资产管理股份有限公司
公司现金流量表（续）
2025年度　　**人民币元**

	附注六	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,256,250,000.00	-
取得借款收到的现金		5,655,500,000.00	5,329,300,000.00
发行债券收到的现金		1,200,000,000.00	500,000,000.00
筹资活动现金流入小计		8,111,750,000.00	5,829,300,000.00
偿还债务支付的现金		(6,941,600,000.00)	(5,145,400,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(134,657,330.05)	(180,765,443.25)
支付其他与筹资活动有关的现金		(19,999,291.25)	(18,100,594.05)
筹资活动现金流出小计		(7,096,256,621.30)	(5,344,266,037.30)
筹资活动产生的现金流量净额		1,015,493,378.70	485,033,962.70
四、现金及现金等价物净增加/（减少）额	29.2	36,923,039.06	(60,632,688.28)
加：年初现金及现金等价物余额		406,843,278.75	467,475,967.03
五、年末现金及现金等价物余额	29.3	443,766,317.81	406,843,278.75

本财务报表由以下人士签署：

卢冲	杨良延	李梅香	（公司盖章）
法定代表人	主管会计工作负责人	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

一、 基本情况

宁波金融资产管理股份有限公司（以下简称“本公司”）是在浙江宁波成立的股份有限公司，总部位于浙江宁波。本公司是宁波市唯一一家获市政府批准成立，由中国银保监会公布在宁波市范围内开展批量收购、处置金融企业不良资产业务的资产管理公司，于2017年2月16日获得由宁波市市场监督管理局颁发的91330200MA284AC2XR号企业法人营业执照。本公司注册地为浙江宁波，注册资本为人民币 16.25 亿元。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）主要从事宁波市范围内金融企业不良资产的批量收购处置业务（凭宁波市人民政府文件经营），资产管理，项目投资，投资管理，资产管理相关的重组、兼并、投资管理咨询服务，财务咨询，投资咨询（除金融期货）及企业管理咨询，法律咨询服务（不含诉讼代理）。

本财务报表已经本公司董事会于 2026 年 4 月 9 日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时亦参照《财政部关于编报 2025 年度金融企业财务决算报表（金融资产管理公司类）的通知》(财金 [2025] 125 号）进行财务报表的列报。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司及本集团2025年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

3. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价[及原制度资本公积转入的余额]，不足冲减的则调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

4. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

4. 合并财务报表（续）

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

5. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资
金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债
对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

7. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

7. 长期股权投资（续）

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

8. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
办公设备	5年	5%	19%
电子设备	3年	5%	32%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

9. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入无形资产。

10. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

11. 无形资产

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命
软件	10年

12. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
装修工程	1-5年

三、 重要会计政策和会计估计（续）

13. 资产减值

对除合同资产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬

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

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

14. 职工薪酬（续）

辞退福利

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

其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，变动均计入当期损益或相关资产成本。

15. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

16. 收入确认

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

手续费及佣金收入

本集团通过向客户提供各类服务收取手续费及佣金。本集团确认的该类收入反映本集团向客户提供服务而预期有权收取的对价金额，并于履行了合同中的履约义务时确认收入。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

16. 收入确认（续）

利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。其中：

存放金融机构利息收入
存放金融机构利息收入以按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

买入返售金融资产收入
买入返售金融资产的收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法确认。直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

投资收益

本集团持有的长期股权投资和金融资产在持有期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益。

不良资产经营及处置净收入

本集团持有的不良资产通过经营及处置产生的净收入，本集团依据不良资产处置收益扣除处置损失后以净额体现。

其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

17. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、6。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

17. 合同资产与合同负债（续）

合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

18. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

19. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

（1） 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
（2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

19. 递延所得税（续）

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1） 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
（2） 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

20. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

三、 重要会计政策和会计估计（续）

20. 租赁（续）

作为承租人（续）

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

21. 公允价值计量

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

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

三、 重要会计政策和会计估计（续）

22. 重大会计判断和估计

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

判断

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

业务模式
金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

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

估计的不确定性

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

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

三、 重要会计政策和会计估计（续）

22. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）
本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

递延所得税资产
在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

承租人增量借款利率
对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

23. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

24. 分部报告

本集团的经营及策略均一个整体运行，设有统一的管理要求。本集团本报告期作为一个经营分部进行管理，无需编制分部报告。

四、 税项

（1） 本集团本年度主要税项及其税率列示如下：

税种	计缴标准
所得税（注1）	按应纳税所得额的 25%计缴。
增值税（注2）	一般纳税人：应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税 小规模纳税人：自2023年1月起，按应税收入的1%计缴增值税
城市维护建设税	一般纳税人：按实际缴纳的流转税的7%计缴 小规模纳税人：按实际缴纳的流转税的7%减半缴纳
教育费附加	一般纳税人：按实际缴纳的流转税的3%计缴 小规模纳税人：按实际缴纳的流转税的3%减半缴纳
地方教育费附加	一般纳税人：按实际缴纳的流转税的2%计缴 小规模纳税人：按实际缴纳的流转税的2%减半缴纳
印花税	一般纳税人：按应纳税凭证所载的金额、费用、收入额和凭证的件数乘以适用税率计提缴纳 小规模纳税人：按实际缴纳印花税额减半缴纳

注 1：根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。2024 年度，子公司宁波禹辉股权投资有限公司、宁波沅润投资管理有限公司、宁波东琨庆泰投资有限公司、杭州沅丰企业管理有限公司均享受 5%优惠税率。2025 年度，宁波沅润投资管理有限公司转为一般纳税人，不再享受 5%优惠税率，其余三家子公司仍继续适用 5%优惠税率。

本集团部分子公司为有限合伙企业，根据财政部、国家税务总局 2008 年 12 月 23 日颁布的《财政部、国家税务总局关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》（财税 [2008] 159 号）的规定，合伙企业以每一个合伙人为纳税义务人，合伙企业合伙人是自然人的，缴纳个人所得税；合伙人是法人和其他组织的，缴纳企业所得税。同时，根据国家税务总局《关于个人所得税自行纳税申报有关问题的公告》（国家税务总局公告 2018 年第 62 号）的规定，合伙企业个人合伙人取得合伙企业生产、经营的所得，纳税人应向经营管理所在地主管税务机关申报缴纳个人所得税。合伙企业生产经营所得和其他所得采取“先分后税”的原则，具体应纳税所得额的计算按照财政部、国家税务总局关于印发《关于个人独资企业和合伙企业投资者征收个人所得税的规定》的通知（财税 [2000] 91 号）、国家税务总局关于《关于个人独资企业和合伙企业投资者征收个人所得税的规定》执行口径的通知（国税函 [2001] 84 号）、《财政部国家税务总局关于调整个体工商户个人独资企业和合伙企业个人所得税税前扣除标准有关问题的通知》（财税 [2008] 65 号）及《关于 2018 年第四季度个人所得税减除费用和税率适用问题的通知》（财税 [2018] 98 号）的有关规定执行。

四、 税项（续）

注 2： 根据财政部、税务总局公告 2023 年第 19 号公告《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》：对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

于2025年12月31日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司及控制的合伙企业如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 / 认缴资金	直接和间接持股比例（%）	表决权比例（%）
宁波沅润昆林投资合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	投资管理	50,000 万元	0%	100%
宁波涌宝企业管理合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	企业管理	8,900 万元	100%	100%
宁波沅润庆泰股权投资合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	投资管理	5,001 万元	0%	100%
宁波东琨股权投资有限公司	宁波	宁波	股权投资	3,000 万元	100%	100%
宁波禹辉股权投资有限公司	宁波	宁波	股权投资	3,000 万元	100%	100%
宁波冠利壹期投资合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	投资管理	2,001 万元	100%	100%
宁波沅润投资管理有限公司	宁波	宁波	投资管理	1,000 万元	0%	100%
宁波东琨庆泰投资管理有限公司	宁波	宁波	投资管理	1,000 万元	100%	100%
宁波东琨冠利投资管理有限公司	宁波	宁波	投资管理	1,000 万元	100%	100%
宁波泓灿企业管理有限责任公司	宁波	宁波	投资管理	1,000 万元	100%	100%
宁波沅庆四号投资合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	投资管理	500 万元	0%	100%
宁波沅庆六号投资合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	投资管理	500 万元	100%	100%
宁波沅润二号投资合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	投资管理	500 万元	0%	100%
杭州沅丰企业管理有限公司	杭州	杭州	企业管理	100 万元	100%	100%

除新设立的合伙企业宁波涌宝企业管理合伙企业（有限合伙）外，合并财务报表范围与上年度一致。

六、 财务报表主要项目注释

1. 存放金融机构款项

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行	548,772,836.16	489,084,722.94	455,644,484.88	426,842,407.99
其他货币资金	451,664.73	870.76	451,664.73	870.76
合计	549,224,500.89	489,085,593.70	456,096,149.61	426,843,278.75

于 2025 年 12 月 31 日，本集团及本公司因监管账户和业务担保等对使用有限制的款项均为人民币 12,329,831.80 元（2024 年 12 月 31 日：本集团及本公司人民币 21,280,312.53 元和人民币 20,000,000.00 元），上述款项不可用于本集团及本公司的日常业务运作。

2. 金融投资

		本集团		本公司	
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
交易性金融资产	2.1	8,906,698,005.26	7,835,126,020.89	8,774,869,496.05	7,699,511,465.35
债权投资	2.2	26,843,097.74	26,843,097.74	26,843,097.74	26,843,097.74
合计		8,933,541,103.00	7,861,969,118.63	8,801,712,593.79	7,726,354,563.09

2.1 交易性金融资产

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
不良债权处置	8,754,074,463.24	7,752,786,020.89	8,625,245,954.03	7,620,171,465.35
信托计划	149,367,942.02	79,340,000.00	149,367,942.02	79,340,000.00
股权投资	3,255,600.00	3,000,000.00	255,600.00	-
合计	8,906,698,005.26	7,835,126,020.89	8,774,869,496.05	7,699,511,465.35

六、 财务报表主要项目注释（续）

2. 金融投资（续）

2.2 债权投资

本集团及本公司

	2025 年		
	账面余额	减值准备	账面价值
资产管理计划收益权合计	182,366,797.74	(155,523,700.00)	26,843,097.74

	2024 年		
	账面余额	减值准备	账面价值
资产管理计划收益权合计	182,366,797.74	(155,523,700.00)	26,843,097.74

减值准备的变动情况

	2025年			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值	合计
年初及年末余额	-	-	(155,523,700.00)	(155,523,700.00)

3. 长期股权投资

	本集团		本公司	
	2025 年 12月31日	2024 年 12月31日	2025 年 12月31日	2024 年 12月31日
对子公司的投资	-	-	149,200,000.00	83,640,063.95
减：减值准备	-	-	(10,005,039.34)	(10,005,039.34)
合计	-	-	139,194,960.66	73,635,024.61

六、 财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

2025 年，本公司对子公司的投资分析如下：

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
宁波沅润庆泰股权投资合伙企业（有限合伙）	9,007,841.60	-	(9,007,841.60)	-	-	-
宁波禹辉股权投资有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	-	-
宁波东琨股权投资有限公司	16,100,000.00	-	-	16,100,000.00	-	(8,005,039.34)
宁波泓灿企业管理有限责任公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
宁波东琨冠利投资管理有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	(2,000,000.00)
宁波东琨庆泰投资管理有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-
宁波沅庆六号投资合伙企业（有限合伙）	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-
杭州沅丰企业管理有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
宁波沅庆四号投资合伙企业（有限合伙）	13,432,222.35	-	(13,432,222.35)	-	-	-
宁波涌宝企业管理合伙企业（有限合伙）	-	88,000,000.00	-	88,000,000.00	-	-
合计	83,640,063.95	88,000,000.00	(22,440,063.95)	149,200,000.00	-	(10,005,039.34)

六、 财务报表主要项目注释（续）

4. 固定资产

本集团及本公司

	办公设备	电子设备	合计
原价			
2024年1月1日余额	3,331,969.48	3,421,260.66	6,753,230.14
购置	115,133.22	1,286,199.14	1,401,332.36
2024年12月31日余额	3,447,102.70	4,707,459.80	8,154,562.50
购置	15,806.09	1,512,394.28	1,528,200.37
处置或报废	-	(296,894.95)	(296,894.95)
2025年12月31日余额	3,462,908.79	5,922,959.13	9,385,867.92
累计折旧			
2024年1月1日余额	(704,495.69)	(1,523,047.61)	(2,227,543.30)
计提	(550,904.55)	(881,562.80)	(1,432,467.35)
2024年12月31日余额	(1,255,400.24)	(2,404,610.41)	(3,660,010.65)
计提	(574,647.97)	(1,197,872.03)	(1,772,520.00)
处置或报废	-	282,050.50	282,050.50
2025年12月31日余额	(1,830,048.21)	(3,320,431.94)	(5,150,480.15)
账面价值			
2025年12月31日	1,632,860.58	2,602,527.19	4,235,387.77
2024年12月31日	2,191,702.46	2,302,849.39	4,494,551.85

六、 财务报表主要项目注释（续）

5. 使用权资产

本集团

	房屋及建筑物	车辆	合计
成本			
2024年1月1日余额	61,665,864.65	2,981,556.49	64,647,421.14
增加	13,381,553.40	461,272.42	13,842,825.82
2024年12月31日余额	75,047,418.05	3,442,828.91	78,490,246.96
增加	55,489,624.47	-	55,489,624.47
2025年12月31日余额	130,537,042.52	3,442,828.91	133,979,871.43
累计折旧			
2024年1月1日余额	(20,464,221.63)	(714,362.02)	(21,178,583.65)
计提	(14,375,277.51)	(909,250.20)	(15,284,527.71)
2024年12月31日余额	(34,839,499.14)	(1,623,612.22)	(36,463,111.36)
计提	(14,548,823.95)	(909,250.61)	(15,458,074.56)
2025年12月31日余额	(49,388,323.09)	(2,532,862.83)	(51,921,185.92)
账面价值			
2025年12月31日	81,148,719.43	909,966.08	82,058,685.51
2024年12月31日	40,207,918.91	1,819,216.69	42,027,135.60

六、 财务报表主要项目注释（续）

5. 使用权资产（续）

本公司

	房屋及建筑物	车辆	合计
成本			
2024年1月1日余额	60,169,620.22	2,981,556.49	63,151,176.71
增加	13,381,553.40	461,272.42	13,842,825.82
2024年12月31日余额	73,551,173.62	3,442,828.91	76,994,002.53
增加	54,270,508.59	-	54,270,508.59
2025年12月31日余额	127,821,682.21	3,442,828.91	131,264,511.12
累计折旧			
2024年1月1日余额	(19,906,724.07)	(714,362.02)	(20,621,086.09)
计提	(14,140,590.75)	(909,250.20)	(15,049,840.95)
2024年12月31日余额	(34,047,314.82)	(1,623,612.22)	(35,670,927.04)
计提	(14,313,074.83)	(909,250.61)	(15,222,325.44)
2025年12月31日余额	(48,360,389.65)	(2,532,862.83)	(50,893,252.48)
账面价值			
2025年12月31日	79,461,292.56	909,966.08	80,371,258.64
2024年12月31日	39,503,858.80	1,819,216.69	41,323,075.49

六、 财务报表主要项目注释（续）

6. 无形资产

本集团及本公司

	软件
账面原值	
2024年1月1日余额	5,652,592.85
在建工程转入	3,506,968.67
购置	84,070.80
2024年12月31日余额	9,243,632.32
在建工程转入	3,221,944.67
购置	252,830.19
2025年12月31日余额	12,718,407.18
累计摊销	
2024年1月1日余额	(1,673,509.95)
计提	(742,430.22)
2024年12月31日余额	(2,415,940.17)
计提	(1,062,289.89)
2025年12月31日余额	(3,478,230.06)
账面价值	
2025年12月31日	9,240,177.12
2024年12月31日	6,827,692.15

7. 长期待摊费用

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
经营租入固定资产改良支出	7,997,104.33	12,131,092.32	7,997,104.33	12,131,092.32

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 递延所得税资产

8.1 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

本集团

	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣/（应纳税）暂时性差异	递延所得税资产/（负债）	可抵扣/（应纳税）暂时性差异	递延所得税资产/（负债）
递延所得税资产				
债权投资减值准备	155,523,700.00	38,880,925.00	155,523,700.00	38,880,925.00
应付职工薪酬	101,233,820.84	25,308,455.21	93,603,287.28	23,400,821.82
交易性金融资产公允价值变动	385,912,896.50	96,478,224.13	310,843,247.04	77,710,811.76
租赁负债	84,464,813.96	21,116,203.49	44,850,584.12	11,212,646.03
其他	-	-	1,253,532.04	313,383.01
小计	727,135,231.30	181,783,807.83	606,074,350.48	151,518,587.62
递延所得税负债				
使用权资产	(80,371,258.64)	(20,092,814.66)	(41,323,075.48)	(10,330,768.87)
净额	646,763,972.66	161,690,993.17	564,751,275.00	141,187,818.75

本公司

	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣/（应纳税）暂时性差异	递延所得税资产/（负债）	可抵扣/（应纳税）暂时性差异	递延所得税资产/（负债）
递延所得税资产				
债权投资减值准备	155,523,700.00	38,880,925.00	155,523,700.00	38,880,925.00
应付职工薪酬	101,233,820.84	25,308,455.21	93,603,287.28	23,400,821.82
交易性金融资产公允价值变动	385,412,896.50	96,353,224.13	310,343,247.04	77,585,811.76
租赁负债	84,464,813.96	21,116,203.49	44,850,584.12	11,212,646.03
小计	726,635,231.30	181,658,807.83	604,320,818.44	151,080,204.61
递延所得税负债				
使用权资产	(80,371,258.64)	(20,092,814.66)	(41,323,075.49)	(10,330,768.87)
净额	646,263,972.66	161,565,993.17	562,997,742.95	140,749,435.74

六、 财务报表主要项目注释（续）

8. 递延所得税资产（续）

8.2 递延所得税资产和递延所得税负债的变动

本集团

	递延所得税资产/（负债）			
	年初余额	本年增减计入损益	本年增减计入权益	年末余额
债权投资减值准备	38,880,925.00	-	-	38,880,925.00
未支付的职工薪酬	23,400,821.82	1,907,633.39	-	25,308,455.21
交易性金融资产公允价值变动	77,710,811.76	18,767,412.37	-	96,478,224.13
使用权资产税会差异	(10,330,768.87)	(9,762,045.79)	-	(20,092,814.66)
租赁负债税会差异	11,212,646.03	9,903,557.46	-	21,116,203.49
其他	313,383.01	(313,383.01)	-	-
合计	141,187,818.75	20,503,174.42	-	161,690,993.17

本公司

	递延所得税资产/（负债）			
	年初余额	本年增减计入损益	本年增减计入权益	年末余额
债权投资减值准备	38,880,925.00	-	-	38,880,925.00
未支付的职工薪酬	23,400,821.82	1,907,633.39	-	25,308,455.21
交易性金融资产公允价值变动	77,585,811.76	18,767,412.37	-	96,353,224.13
使用权资产税会差异	(10,330,768.87)	(9,762,045.79)	-	(20,092,814.66)
租赁负债税会差异	11,212,646.03	9,903,557.46	-	21,116,203.49
合计	140,749,435.74	20,816,557.43	-	161,565,993.17

于 2025 年 12 月 31 日，本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为子公司宁波东琨冠利投资管理有限公司及宁波泓灿企业管理有限责任公司合计 2,680,945.77 元（2024 年 12 月 31 日：8,822,978.42 元），可抵扣亏损到期日为 5 年。本集团认为上述子公司未来不是很可能产生用于抵扣上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额，因此未确认以上项目的递延所得税资产。

六、 财务报表主要项目注释（续）

9. 其他资产

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
不良债权购买相关的保证金	477,648,504.00	-	477,648,504.00	-
预付账款	1,586,738.41	2,733,131.30	1,586,738.41	2,733,131.30
往来款	88,034,155.72	413,344.09	122,342,417.28	105,350,982.38
其他	4,446,521.26	4,441,491.26	4,364,883.76	4,359,853.76
合计	571,715,919.39	7,587,966.65	605,942,543.45	112,443,967.44

10. 短期借款

	本集团及本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	604,000,000.00	2,449,100,000.00
应计利息	388,793.42	2,087,276.79
合计	604,388,793.42	2,451,187,276.79

11. 应付职工薪酬

		本集团		本公司	
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
短期薪酬	11.1	20,317,383.97	12,374,381.25	20,308,579.89	12,365,705.61
离职后福利-设定提存计划	11.2	311,934.83	248,162.52	295,237.47	232,705.92
长期薪酬	11.3	126,743,176.04	117,210,021.12	126,743,176.04	117,210,021.12
其中：一年内支付的部分		27,072,854.36	24,322,839.63	27,072,854.36	24,322,839.63
合计		147,372,494.84	129,832,564.89	147,346,993.40	129,808,432.65

六、 财务报表主要项目注释（续）

11. 应付职工薪酬（续）

11.1 短期薪酬

	本集团			
	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	12,365,705.61	41,567,536.06	(33,782,154.14)	20,151,087.53
职工福利费	-	3,892,452.45	(3,892,452.45)	-
社会保险费				
-医疗保险费	8,476.20	2,357,821.59	(2,204,086.04)	162,211.75
-工伤保险费	199.44	58,628.57	(54,743.32)	4,084.69
住房公积金	-	3,670,215.00	(3,670,215.00)	-
职工教育经费	-	216,035.99	(216,035.99)	-
工会经费	-	1,331,683.08	(1,331,683.08)	-
合计	12,374,381.25	53,094,372.74	(44,943,194.02)	20,317,383.97

	本集团			
	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	14,674,847.03	35,662,720.92	(37,971,862.34)	12,365,705.61
职工福利费	-	3,556,687.52	(3,556,687.52)	-
社会保险费				
-医疗保险费	7,585.76	2,140,394.15	(2,139,503.71)	8,476.20
-工伤保险费	178.48	54,062.87	(54,041.91)	199.44
住房公积金	-	3,216,056.00	(3,216,056.00)	-
职工教育经费	-	295,362.48	(295,362.48)	-
工会经费	-	1,302,124.82	(1,302,124.82)	-
合计	14,682,611.27	46,227,408.76	(48,535,638.78)	12,374,381.25

六、 财务报表主要项目注释（续）

11. 应付职工薪酬（续）

11.1 短期薪酬（续）

	本公司			
	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	12,365,705.61	41,567,536.06	(33,782,154.14)	20,151,087.53
职工福利费	-	3,892,452.45	(3,892,452.45)	-
社会保险费				
-医疗保险费	-	2,255,730.75	(2,102,120.68)	153,610.07
-工伤保险费	-	56,202.73	(52,320.44)	3,882.29
住房公积金	-	3,462,039.00	(3,462,039.00)	-
职工教育经费	-	216,035.99	(216,035.99)	-
工会经费	-	1,331,683.08	(1,331,683.08)	-
合计	12,365,705.61	52,781,680.06	(44,838,805.78)	20,308,579.89

	本公司			
	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	14,674,847.03	35,662,720.92	(37,971,862.34)	12,365,705.61
职工福利费	-	3,556,687.52	(3,556,687.52)	-
社会保险费				
-医疗保险费	-	2,040,747.31	(2,040,747.31)	-
-工伤保险费	-	51,501.59	(51,501.59)	-
住房公积金	-	3,009,962.00	(3,009,962.00)	-
职工教育经费	-	295,362.48	(295,362.48)	-
工会经费	-	1,302,124.82	(1,302,124.82)	-
合计	14,674,847.03	45,919,106.64	(48,228,248.06)	12,365,705.61

六、 财务报表主要项目注释（续）

11. 应付职工薪酬（续）

11.2 离职后福利－设定提存计划

	本集团			
	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
基本养老保险费	240,157.20	3,967,336.06	(3,905,011.34)	302,481.92
失业保险费	8,005.32	127,426.72	(125,979.13)	9,452.91
合计	248,162.52	4,094,762.78	(4,030,990.47)	311,934.83

	本集团			
	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
基本养老保险费	12,494.16	3,450,446.70	(3,222,783.66)	240,157.20
失业保险费	452.55	118,814.72	(111,261.95)	8,005.32
合计	12,946.71	3,569,261.42	(3,334,045.61)	248,162.52

	本公司			
	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
基本养老保险费	225,199.20	3,773,275.90	(3,712,184.54)	286,290.56
失业保险费	7,506.72	121,362.12	(119,921.93)	8,946.91
合计	232,705.92	3,894,638.02	(3,832,106.47)	295,237.47

	本公司			
	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
基本养老保险费	-	3,262,189.02	(3,036,989.82)	225,199.20
失业保险费	6.31	112,411.76	(104,911.35)	7,506.72
合计	6.31	3,374,600.78	(3,141,901.17)	232,705.92

六、 财务报表主要项目注释（续）

11. 应付职工薪酬（续）

11.3 长期薪酬

	本集团			
	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
其他长期职工福利	117,210,021.12	41,644,150.73	(32,110,995.81)	126,743,176.04

	本公司			
	2025年1月1日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
其他长期职工福利	117,210,021.12	41,643,778.73	(32,110,623.81)	126,743,176.04

12. 应交税费

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
企业所得税	57,094,034.44	45,829,497.62	56,393,587.35	45,809,175.17
增值税	8,360,178.87	10,483,181.98	7,969,961.24	10,464,049.44
个人所得税	349,842.81	130,613.90	349,842.81	124,127.85
城市维护建设税	602,066.21	748,796.54	574,717.37	747,423.65
教育费附加及地方教育附加	430,047.35	534,854.71	410,512.46	533,874.09
其他	510,794.50	154,102.80	510,794.50	154,102.80
合计	67,346,964.18	57,881,047.55	66,209,415.73	57,832,753.00

13. 长期借款

	本集团及本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	3,777,600,000.00	3,218,600,000.00
应计利息	2,425,242.48	2,805,903.90
合计	3,780,025,242.48	3,221,405,903.90

六、 财务报表主要项目注释（续）

14 应付债券

		本集团及本公司	
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
中期票据–2024 年度第一期中期票据	（1）	500,000,000.00	500,000,000.00
中期票据–2025 年度第一期中期票据	（2）	500,000,000.00	-
公司债券–25 甬金资	（3）	700,000,000.00	-
应计利息		18,109,884.73	209,027.78
合计		1,718,109,884.73	500,209,027.78

(1) 于 2024 年 12 月 25 日，本公司在银行间市场发行了总额为人民币 5 亿元的中期票据，该债券期限为 5 年，票面固定利率为 2.15%，起息日为 2024 年 12 月 25 日，本公司具有在第 3 年末调整本期债务融资工具后 2 年票面利率的选择权。本公司在本中期票据存续期的第 3 年末作出关于是否调整本期债务融资工具票面利率及调整幅度的通知后，如投资者行使回售选择权选择在投资者回售登记期内进行登记，并将持有的本期债务融资工具按面值全部或部分回售给发行人的，则债券期限为 3 年。该中期票据将于 2029 年 12 月 25 日到期。

(2) 于 2025 年 2 月 20 日，本公司在银行间市场发行了总额为人民币 5 亿元的中期票据，该债券期限为 5 年，票面固定利率为 2.05%，起息日为 2025 年 2 月 21 日，本公司具有在第 3 年末调整本期债务融资工具后 2 年票面利率的选择权。本公司在本中期票据存续期的第 3 年末作出关于是否调整本期债务融资工具票面利率及调整幅度的通知后，如投资者行使回售选择权选择在投资者回售登记期内进行登记，并将持有的本期债务融资工具按面值全部或部分回售给发行人的，则债券期限为 3 年。该中期票据将于 2030 年 2 月 21 日到期。

(3) 于 2025 年 5 月 22 日，本公司在上海证券交易所发行了总额为 7 亿元的公司债券（证券代码：242989），该债券期限为 5 年，票面固定利率为 2.08%，起息日为 2025 年 5 月 23 日，本公司具有在第 3 年末调整本期债务融资工具后 2 年票面利率的选择权。本公司在本中期票据存续期的第 3 年末作出关于是否调整本期债务融资工具票面利率及调整幅度的通知后，如投资者行使回售选择权选择在投资者回售登记期内进行登记，并将持有的本期债务融资工具按面值全部或部分回售给发行人的，则债券期限为 3 年。该公司债券将于 2030 年 5 月 23 日到期。

六、 财务报表主要项目注释（续）

15. 租赁负债

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁负债	78,048,819.24	41,864,572.52	76,383,746.70	41,123,965.35
其中：一年内到期的租赁负债	14,107,129.20	12,995,654.79	13,866,076.70	11,735,068.48

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁负债利息费用	1,221,815.29	1,620,135.62	1,196,429.31	1,588,791.05
选择简化处理方法的短期租赁费用	15,509.43	15,509.43	15,509.43	15,509.43
与租赁相关的总现金流出	20,288,550.68	18,389,853.48	20,014,800.68	18,116,103.48

本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公场所租赁通常为期 3-7 年不等，同时本集团租用的车辆用于日常经营，车辆的租赁期为 3-5 年不等。

16. 其他负债

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金及押金	335,165,158.62	119,611,548.69	335,165,158.62	119,611,548.69
待分配项目回款	64,749,658.39	24,765,223.43	38,316,860.74	16,609,522.69
往来款项	8,125,507.63	9,628,707.38	8,478,370.18	6,180,998.06
关联方借款	-	-	-	10,293,803.85
其他	845,187.45	580,200.55	845,065.45	555,512.67
合计	408,885,512.09	154,585,680.05	382,805,454.99	153,251,385.96

六、 财务报表主要项目注释（续）

17. 股本

	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	%	金额	%
宁波市金融控股有限公司	910,000,000.00	56.00	510,000,000.00	51.00
宁波开发投资集团有限公司	585,000,000.00	36.00	360,000,000.00	36.00
昆仑信托有限责任公司	130,000,000.00	8.00	130,000,000.00	13.00
合计	1,625,000,000.00	100.00	1,000,000,000.00	100.00

本公司于 2025 年 6 月向特定对象发行 6.25 亿股普通股，每股面值为人民币 1 元。该定向增发事项经宁波市财政局、宁波市地方金融管理局审批通过，并经宁波金融资产管理股份有限公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过。

18. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	-	631,250,000.00	-	631,250,000.00
合计	-	631,250,000.00	-	631,250,000.00

本公司于 2025 年 6 月向特定对象发行 6.25 亿股普通股，每股面值为人民币 1 元，本次发行募集资金总额为人民币 12.56 亿元，其中计入股本人民币 6.25 亿元，计入资本公积人民币 6.31 亿元。

19. 盈余公积

本集团及本公司

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	129,843,428.65	24,364,251.64	-	154,207,680.29

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

六、 财务报表主要项目注释（续）

20. 未分配利润

	本集团		本公司	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
上年末未分配利润	878,698,165.63	695,759,404.12	863,397,757.93	678,687,573.74
加：本年归属于母公司所有者的净利润	252,781,631.76	203,462,115.31	243,642,516.35	205,233,537.99
减：提取盈余公积	(24,364,251.64)	(20,523,353.80)	(24,364,251.64)	(20,523,353.80)
年末未分配利润	1,107,115,545.75	878,698,165.63	1,082,676,022.64	863,397,757.93

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 10,028,924.39 元（2024 年：人民币 9,311,831.57 元）。

2025 年，本公司未向股东分配现润（2024 年：无）。

21. 不良资产经营及处置净收入

	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
金融机构不良资产经营及处置	713,033,915.45	657,676,567.73	701,720,233.50	648,149,971.63

22. 投资收益

	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
金融工具投资收益				
其中：持有期间取得的收益	1,200,035.63	3,511.62	35.63	3,511.62
处置金融工具取得的收益	-	21,884.36	-	-
长期股权投资持有期间分红	-	-	9,477,971.55	9,530,212.83
合计	1,200,035.63	25,395.98	9,478,007.18	9,533,724.45

23. 公允价值变动损失

	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
交易性金融资产				
-本年公允价值变动损失	75,069,649.46	64,592,899.75	78,130,201.92	64,592,899.75

六、 财务报表主要项目注释（续）

24. 税金及附加

	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
城市维护建设税	2,000,776.79	1,689,497.70	1,956,202.05	1,658,333.38
教育费附加及地方教育附加	1,428,735.38	1,206,784.06	1,397,287.19	1,184,523.86
其他	625,332.88	174,056.92	625,207.88	172,806.92
合计	4,054,845.05	3,070,338.68	3,978,697.12	3,015,664.16

25. 业务及管理费

	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
员工成本	98,833,286.25	86,827,643.56	98,320,096.81	86,324,680.80
专业服务费	33,008,943.70	31,963,124.61	33,004,943.70	31,959,124.61
折旧及摊销费	20,657,155.21	21,665,973.79	20,467,692.58	21,431,287.03
租赁费及物业水电费	5,284,673.53	5,313,658.21	5,231,873.53	5,260,831.80
差旅、交通及车耗费	2,419,501.55	2,335,145.20	2,419,501.55	2,335,145.20
广告宣传及业务招待费	1,613,092.51	2,476,506.26	1,613,092.51	2,476,506.26
办公、会议及邮电费	868,339.91	1,034,700.49	868,339.91	1,034,700.49
其他	1,552,716.24	1,358,430.13	1,544,823.83	1,349,520.86
合计	164,237,708.90	152,975,182.25	163,470,364.42	152,171,797.05

26. 利息净支出

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
利息收入	4,654,312.73	6,295,609.66	6,002,318.72	8,485,576.87
其中：银行存款活期	4,184,791.90	6,295,609.66	3,822,993.03	5,598,263.23
关联方借款	-	-	1,709,804.86	2,887,313.64
买入返售金融资产	469,520.83	-	469,520.83	-
利息支出	(151,561,470.00)	(174,326,531.98)	(151,675,471.52)	(174,400,065.43)
其中：银行借款	(119,397,530.25)	(172,307,442.75)	(119,397,530.25)	(172,307,442.75)
租赁负债利息	(1,221,815.29)	(1,620,135.62)	(1,196,429.31)	(1,588,791.05)
应付债券	(30,839,536.16)	(209,027.78)	(30,839,536.16)	(209,027.78)
关联方借款	-	-	(241,975.80)	(294,803.85)
其他	(102,588.30)	(189,925.83)	-	-
合计	(146,907,157.27)	(168,030,922.32)	(145,673,152.80)	(165,914,488.56)

六、 财务报表主要项目注释（续）

27. 信用减值损失

	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
金融投资：				
-债权投资	-	711,500.00	-	711,500.00

28. 所得税费用

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
当期所得税费用	105,240,853.11	87,062,598.83	103,394,087.24	86,643,581.54
递延所得税费用	(20,503,174.42)	(18,673,801.69)	(20,816,557.43)	(18,360,418.68)
合计	84,737,678.69	68,388,797.14	82,577,529.81	68,283,162.86

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
利润总额	337,519,310.45	271,850,912.45	326,220,046.16	273,516,700.85
按25%税率计算的所得税费用	84,379,827.61	67,962,728.11	81,555,011.54	68,379,175.21
子公司适用不同税率的影响	(856,885.21)	(494,548.71)	-	-
不可抵扣的费用及其他	984,883.58	247,650.63	984,883.58	247,650.63
下属有限合伙企业应纳税额调整	-	-	5,304.50	9,085.19
非应税收入	-	-	-	(375,000.00)
未确认的可抵扣亏损	196,998.51	650,715.28	-	-
汇算清缴差异	32,854.20	22,251.83	32,330.19	22,251.83
所得税费用	84,737,678.69	68,388,797.14	82,577,529.81	68,283,162.86

六、 财务报表主要项目注释（续）

29. 现金流量表附注

29.1 将净利润调节为经营活动现金流量

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
净利润	252,781,631.76	203,462,115.31	243,642,516.35	205,233,537.99
加：信用减值损失转回	-	(711,500.00)	-	(711,500.00)
折旧及摊销	20,694,502.53	21,700,368.53	20,505,039.90	21,465,681.77
公允价值变动损失	75,069,649.46	64,592,899.75	78,130,201.92	64,592,899.75
利息支出	151,561,470.00	174,326,531.98	151,675,471.52	174,400,065.43
投资收益	-	-	(9,477,971.55)	(9,530,212.83)
递延所得税资产增加	(20,503,174.42)	(18,673,801.69)	(20,816,557.43)	(18,360,418.68)
使用受限的货币资金的减少/(增加)	8,950,480.73	(129,130.15)	7,670,168.20	(20,000,000.00)
经营性应收项目的增加	(1,710,769,586.57)	(956,871,215.78)	(1,643,926,256.17)	(956,716,159.30)
经营性应付项目的增加/(减少)	283,307,402.51	(32,517,875.74)	257,471,016.40	(17,864,749.40)
经营活动产生的现金流量净额	(938,907,624.00)	(544,821,607.79)	(915,126,370.86)	(557,490,855.27)

29.2 现金及现金等价物净变动

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
现金及现金等价物的年末余额	536,894,669.09	467,805,281.17	443,766,317.81	406,843,278.75
减：现金及现金等价物的年初余额	467,805,281.17	534,146,913.43	406,843,278.75	467,475,967.03
现金及现金等价物净增加/(减少)额	69,089,387.92	(66,341,632.26)	36,923,039.06	(60,632,688.28)

29.3 现金及现金等价物

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
存放金融机构款项				
-可随时用于支付的银行存款	536,443,004.36	467,804,410.41	443,314,653.08	406,842,407.99
-可随时用于支付的其他货币资金	451,664.73	870.76	451,664.73	870.76
年末现金及现金等价物余额	536,894,669.09	467,805,281.17	443,766,317.81	406,843,278.75

七、 金融工具及其风险

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及利率风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自存放金融机构款项、债权投资、应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团的存放金融机构款项主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于债权投资有关的信用风险通过甄选具备认可信用质素的交易对手，权衡信用风险与投资回报，参考可获得的内外信用评级信息以及采用适当限制予以掌控。

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

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

七、 金融工具及其风险（续）

2. 流动性风险（续）

下表概括了本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

	2025 年 12 月 31 日				
	实时偿还	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	合计
短期借款	-	323,337,951.75	287,597,455.56	-	610,935,407.31
长期借款	-	23,079,645.39	200,861,606.11	3,783,199,941.67	4,007,141,193.17
应付债券	-	10,250,000.00	25,310,000.00	1,831,490,000.00	1,867,050,000.00
租赁负债	-	3,201,772.95	12,350,960.30	67,653,071.12	83,205,804.37
其他金融负债	408,885,512.09	-	-	-	408,885,512.09
合计	408,885,512.09	359,869,370.09	526,120,021.97	5,682,343,012.79	6,977,217,916.94

	2024 年 12 月 31 日				
	实时偿还	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	合计
短期借款	-	572,538,287.50	1,913,941,987.50	-	2,486,480,275.00
长期借款	-	23,777,850.00	986,367,716.67	2,340,902,491.67	3,351,048,058.34
应付债券	-	2,687,500.00	8,062,500.00	543,000,000.00	553,750,000.00
租赁负债	-	4,893,685.30	12,147,703.90	26,841,822.39	43,883,211.59
其他金融负债	154,585,680.05	-	-	-	154,585,680.05
合计	154,585,680.05	603,897,322.80	2,920,519,908.07	2,910,744,314.06	6,589,747,224.98

3. 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要包括存放金融机构款项、交易性金融资产及债权投资等，付息负债主要包括短期借款、长期借款、租赁负债等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用利率重定价敞口分析作为监控利率风险的主要方法。

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团利息净收入的可能影响。下表列示了本集团利息净收入在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。对利息净收入的影响是指一定利率变动对年末持有的预计未来一年内进行利率重定价的金融资产及负债所产生的利息净收入的影响。根据 2025 年 12 月 31 日的数据，在收益曲线平行上升或下跌 100 基点的情况下，利息净收入在未来 12 个月会增加或减少约人民币 8,685,191.19 元（2024 年 12 月 31 日：减少或增加约人民币 1,695,082.64 元）。

七、 金融工具及其风险（续）

3. 利率风险（续）

下表列示于资产负债表日本集团的利率风险，表内的金融资产和金融负债按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2025 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
存放金融机构款项	549,224,500.89	-	-	-	-	549,224,500.89
交易性金融资产	133,893,773.25	1,900,549,176.85	4,768,188,901.12	-	2,104,066,154.04	8,906,698,005.26
债权投资	-	-	-	-	26,843,097.74	26,843,097.74
其他金融资产	-	-	-	-	92,480,676.98	92,480,676.98
金融资产合计	683,118,274.14	1,900,549,176.85	4,768,188,901.12	-	2,223,389,928.76	9,575,246,280.87
金融负债						
短期借款	(320,000,000.00)	(284,000,000.00)	-	-	(388,793.42)	(604,388,793.42)
长期借款	-	(130,000,000.00)	(3,647,600,000.00)	-	(2,425,242.48)	(3,780,025,242.48)
应付债券	-	-	(1,700,000,000.00)	-	(18,109,884.73)	(1,718,109,884.73)
租赁负债	(2,795,380.44)	(11,251,611.44)	(45,921,805.28)	(18,080,022.08)	-	(78,048,819.24)
其他金融负债	-	-	-	-	(408,885,512.09)	(408,885,512.09)
金融负债合计	(322,795,380.44)	(425,251,611.44)	(5,393,521,805.28)	(18,080,022.08)	(429,809,432.72)	(6,589,458,251.96)
净敞口	360,322,893.70	1,475,297,565.41	(625,332,904.16)	(18,080,022.08)	1,793,580,496.04	2,985,788,028.91

七、 金融工具及其风险（续）

3. 利率风险（续）

下表列示于资产负债表日本集团的利率风险，表内的金融资产和金融负债按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：（续）

	2024年12月31日					
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产						
存放金融机构款项	489,085,593.70	-	-	-	-	489,085,593.70
交易性金融资产	-	2,545,907,260.00	2,509,456,810.82	-	2,779,761,950.07	7,835,126,020.89
债权投资	-	-	-	-	26,843,097.74	26,843,097.74
其他金融资产	-	-	-	-	4,854,835.35	4,854,835.35
金融资产合计	489,085,593.70	2,545,907,260.00	2,509,456,810.82	-	2,811,459,883.16	8,355,909,547.68
金融负债						
短期借款	(555,000,000.00)	(1,894,100,000.00)	-	-	(2,087,276.79)	(2,451,187,276.79)
长期借款	-	(928,500,000.00)	(2,290,100,000.00)	-	(2,805,903.90)	(3,221,405,903.90)
应付债券	-	-	(500,000,000.00)	-	(209,027.78)	(500,209,027.78)
租赁负债	(4,372,792.04)	(11,325,834.03)	(26,165,946.45)	-	-	(41,864,572.52)
其他金融负债	-	-	-	-	(154,585,680.05)	(154,585,680.05)
金融负债合计	(559,372,792.04)	(2,833,925,834.03)	(2,816,265,946.45)	-	(159,687,888.52)	(6,369,252,461.04)
净敞口	(70,287,198.34)	(288,018,574.03)	(306,809,135.63)	-	2,651,771,994.64	1,986,657,086.64

八、 公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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

第二层次输入值： 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值： 相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团

	2025 年 12 月 31 日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量资产				
交易性金融资产	-	3,266,496,640.25	5,640,201,365.01	8,906,698,005.26

	2024 年 12 月 31 日			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量资产				
交易性金融资产	-	3,707,365,869.40	4,127,760,151.49	7,835,126,020.89

(a) 第二层次公允价值计量

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。

八、 公允价值（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

(b) 第三层次的公允价值计量

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门复核相关流程以及公允价值确定的合理性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

本集团

	2025 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产	5,640,201,365.01	现金流折现法	流动性折扣、风险调整折现率	折扣越高公允价值越低、折现率越高公允价值越低

	2024 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产	3,318,045,283.63	现金流折现法	流动性折扣、风险调整折现率	折扣越高公允价值越低、折现率越高公允价值越低
交易性金融资产	809,714,867.86	市场法-参考最近交易价格法	不适用	不适用

八、 公允价值（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

(b) 第三层次的公允价值计量（续）

持续的第三层次公允价值计量的资产和负债的年初余额与年末余额之间的调节信息如下：

本集团

	2025 年 1 月 1 日	转入第三层次	本年利得或损失总额	购买	出售及结算	2025 年 12 月 31 日	对于年末持有的资产计入损益的当年未实现利得或损失
交易性金融资产	4,127,760,151.49	2,139,603,615.34	393,251,353.93	1,153,204,813.27	(2,173,618,569.02)	5,640,201,365.01	(75,069,610.18)

八、 公允价值（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

(c) 以公允价值计量项目在各层次之间转换的情况

由于对估值结果有重大影响的参数由可观察转化为不可观察等原因，本集团于资产负债表日将这些金融工具公允价值计量的层次从第二层次转出至第三层次。

2. 其他金融工具的公允价值（期末非以公允价值计量的项目）

本集团非以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：存放金融机构款项、债权资产、应付债券和其他资产、其他负债等，本集团资产负债表日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

九、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本公司的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

十、 或有事项

截至本财务报表批准日，本公司无需要在财务报表附注中说明的重大或有事项。

十一、关联方关系及其交易

1. 关联方的认定

有关本公司的母公司及对本公司具有重大影响的股东请见附注六、17，有关本公司子公司的信息参见附注五。

2. 关联方易交易

(1) 本公司与关键管理人员之间的交易

公司名称	本集团及本公司	
	2025 年	2024 年
支付关键管理人员薪酬	9,815,144.94	13,421,533.54

十一、 关联方关系及其交易（续）

2. 关联方易交易（续）

(2) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易：

(a) 与关联方之间的交易金额如下：

	本集团		本公司	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
投资收益				
-宁波沅庆四号投资合伙企业（有限合伙）	-	-	9,410,477.33	3,262,282.30
-宁波沅润庆泰股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	67,494.22	4,767,930.53
-宁波冠利壹期投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	1,500,000.00
其他业务收入				
-宁波涌宝企业管理合伙企业（有限合伙）	-	-	120.00	-
利息收入				
-宁波沅庆四号投资合伙企业（有限合伙）	-	-	1,709,804.86	-
-宁波泓灿企业管理有限责任公司			-	2,887,313.64
利息支出				
-宁波禹辉股权投资有限公司	-	-	241,975.80	294,803.85

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行的。

(b) 与关联方之间的交易于 12 月 31 日的余额如下：

	本集团		本公司	
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他资产				
-宁波泓灿企业管理有限责任公司	-	-	100,345,982.38	103,406,534.84
-宁波东琨冠利投资管理有限公司	-	-	4,328,417.28	4,663,709.32
-宁波东琨股权投资有限公司	-	-	-	1,000.00
-宁波沅庆四号投资合伙企业（有限合伙）	-	-	118,000,000.00	-
-宁波沅润庆泰股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-
其他负债				
-宁波禹辉股权投资有限公司	-	-	-	10,293,803.85
-杭州沅丰企业管理有限公司	-	-	353,862.55	-

十一、 关联方关系及其交易（续）

2. 关联方易交易（续）

(2) 本集团及本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易：（续）

(c) (2)(a)和(b)涉及交易的关联方与本集团及本公司的关系

公司名称	与本集团关系	与本公司关系
宁波禹辉股权投资有限公司	合并范围内子公司	系本公司投资控股的企业
宁波沅润投资管理有限公司	合并范围内子公司	系本公司投资控股的企业
宁波泓灿企业管理有限责任公司	合并范围内子公司	系本公司投资控股的企业
宁波东琨冠利投资管理有限公司	合并范围内子公司	系本公司投资控股的企业
宁波东琨股权投资有限公司	合并范围内子公司	系本公司投资控股的企业
杭州沅丰企业管理有限公司	合并范围内子公司	系本公司投资控股的企业
宁波沅润庆泰股权投资合伙企业（有限合伙）	合并范围内合伙企业	系本公司投资控股的企业
宁波沅庆四号投资合伙企业（有限合伙）	合并范围内合伙企业	系本公司投资控股的企业
宁波冠利壹期投资合伙企业（有限合伙）	合并范围内合伙企业	系本公司投资控股的企业
宁波涌宝企业管理合伙企业（有限合伙）	合并范围内合伙企业	系本公司投资控股的企业
宁波沅庆六号投资合伙企业（有限合伙）	合并范围内合伙企业	系本公司投资控股的企业