

兴业资产管理有限公司

自 2021 年 1 月 1 日  
至 2021 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码：100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn

## 审计报告

毕马威华振审字第 2204413 号

兴业资产管理有限公司董事会：

### 一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 95 页的兴业资产管理有限公司 (以下简称“贵公司”) 财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制，公允反映了贵公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“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职业道德守则，我们独立于贵公司，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。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204413 号

### 三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵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，除非贵公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

### 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。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2204413 号

### 四、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (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，就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。
- (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) 就贵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。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师



吴钟鸣

中国北京

林莹莹

林莹莹



日期: 20220426

兴业资产管理有限公司  
 合并资产负债表  
 2021 年 12 月 31 日  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
<b>资产</b>			
<b>流动资产</b>			
货币资金	7	506,062,365.84	481,097,142.80
交易性金融资产	8	11,632,680,003.65	12,968,486,899.54
应收账款	9	467,146,588.95	890,160,998.19
其他应收款	10	345,297,021.87	104,653,381.95
一年内到期的非流动资产	11	1,174,694,234.97	2,560,165,439.38
其他流动资产	12	<u>122,298,016.40</u>	<u>97,988,563.18</u>
<b>流动资产合计</b>		<u>14,248,178,231.68</u>	<u>17,102,552,425.04</u>
<b>非流动资产</b>			
债权投资	13	147,151,302.01	1,031,541,810.17
长期应收款	14	587,369,634.33	337,507,600.50
其他非流动金融资产	16	9,900,459,392.62	5,405,204,013.97
固定资产	17	1,820,673.13	2,618,237.45
使用权资产	18	860,101.92	不适用
无形资产	19	50,773.08	113,334.76
长期待摊费用	20	351,946.42	1,028,923.35
递延所得税资产	21	<u>277,296,000.33</u>	<u>224,450,452.42</u>
<b>非流动资产合计</b>		<u>10,915,359,823.84</u>	<u>7,002,464,372.62</u>
<b>资产总计</b>		<u>25,163,538,055.52</u>	<u>24,105,016,797.66</u>

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
 合并资产负债表 (续)  
 2021 年 12 月 31 日  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2021年</u>	<u>2020年</u>
<b>负债和所有者权益</b>			
<b>流动负债</b>			
短期借款	22	4,999,125,323.63	5,719,070,570.10
应付账款	23	120,051,130.00	1,019,450,000.00
预收款项	24	164,350,000.00	385,800,000.00
应付职工薪酬	25	30,319,449.02	34,671,009.83
应交税费	5(3)	18,319,693.88	126,704,203.78
其他应付款	26	1,207,426.34	189,012,688.69
一年内到期的非流动负债	27	1,228,268,820.93	1,704,125,339.61
其他流动负债	28	<u>1,026,044,868.06</u>	<u>578,589,146.37</u>
<b>流动负债合计</b>		<u>7,587,686,711.86</u>	<u>9,757,422,958.38</u>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	29	8,918,030,504.73	7,115,821,997.88
应付债券	30	<u>4,226,526,232.82</u>	<u>3,010,455,273.95</u>
<b>非流动负债合计</b>		<u>13,144,556,737.55</u>	<u>10,126,277,271.83</u>
<b>负债合计</b>		<u>20,732,243,449.41</u>	<u>19,883,700,230.21</u>

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
 合并资产负债表 (续)  
 2021年 12月 31 日  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2021年	2020年
负债和所有者权益 (续)			
所有者权益			
实收资本	31	1,950,000,000.00	1,950,000,000.00
其他权益工具	32	1,993,922,641.51	1,993,922,641.51
其中: 永续债		1,993,922,641.51	1,993,922,641.51
盈余公积	33	70,879,513.53	40,806,696.94
未分配利润	34	416,492,451.07	236,587,229.00
所有者权益合计		4,431,294,606.11	4,221,316,567.45
负债和所有者权益总计		25,163,538,055.52	24,105,016,797.66

此财务报表已获兴业资产管理有限公司董事会批准。

  
 方智勇  
 法定代表人  
 (签名和盖章)

  
 郭明  
 主管财务工作负责人  
 (签名和盖章)

  
 关志宇  
 财务机构负责人  
 (签名和盖章)


  
 (公司盖章)

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
 母公司资产负债表  
 2021年 12月 31 日  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2021年</u>	<u>2020年</u>
<b>资产</b>			
<b>流动资产</b>			
货币资金	7	481,142,649.06	478,490,779.99
交易性金融资产	8	8,914,284,270.08	10,217,631,318.73
应收账款	9	467,146,588.95	890,160,998.19
其他应收款	10	336,128,061.78	98,880,935.03
一年内到期的非流动资产	11	1,174,694,234.97	2,560,165,439.38
其他流动资产	12	<u>122,123,125.86</u>	<u>97,987,412.06</u>
<b>流动资产合计</b>		<u>11,495,518,930.70</u>	<u>14,343,316,883.38</u>
<b>非流动资产</b>			
债权投资	13	147,151,302.01	1,031,541,810.17
长期应收款	14	587,369,634.33	337,507,600.50
长期股权投资	15	3,762,528,807.77	2,747,834,607.77
其他非流动金融资产	16	8,851,205,404.22	4,399,954,013.97
固定资产	17	1,820,673.13	2,618,237.45
使用权资产	18	860,101.92	不适用
无形资产	19	50,773.08	113,334.76
长期待摊费用	20	351,946.42	1,028,923.35
递延所得税资产	21	<u>277,259,007.89</u>	<u>224,444,040.26</u>
<b>非流动资产合计</b>		<u>13,628,597,650.77</u>	<u>8,745,042,568.23</u>
<b>资产总计</b>		<u>25,124,116,581.47</u>	<u>23,088,359,451.61</u>

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
 母公司资产负债表 (续)  
 2021 年 12 月 31 日  
 (金额单位: 人民币元)

附注	<u>2021年</u>	<u>2020年</u>
负债和所有者权益		
流动负债		
短期借款	22 4,999,125,323.63	5,719,070,570.10
应付账款	23 120,051,130.00	8,450,000.00
预收款项	24 164,350,000.00	385,800,000.00
应付职工薪酬	25 30,264,212.73	34,671,009.83
应交税费	5(3) 12,673,161.09	124,801,853.40
其他应付款	26 1,047,426.34	188,932,688.69
一年内到期的非流动负债	27 1,228,268,820.93	1,704,125,339.61
其他流动负债	28 1,025,278,611.35	578,186,070.64
流动负债合计	7,581,058,686.07	8,744,037,532.27
非流动负债		
长期借款	29 8,918,030,504.73	7,115,821,997.88
应付债券	30 4,226,526,232.82	3,010,455,273.95
非流动负债合计	13,144,556,737.55	10,126,277,271.83
负债合计	20,725,615,423.62	18,870,314,804.10

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
母公司资产负债表 (续)  
2021年12月31日  
(金额单位: 人民币元)

	附注	2021年	2020年
负债和所有者权益 (续)			
所有者权益			
实收资本	31	1,950,000,000.00	1,950,000,000.00
其他权益工具	32	1,993,922,641.51	1,993,922,641.51
其中: 永续债		1,993,922,641.51	1,993,922,641.51
盈余公积	33	68,678,811.41	40,233,160.38
未分配利润	34	385,899,704.93	233,888,845.62
所有者权益合计		4,398,501,157.85	4,218,044,647.51
负债和所有者权益总计		25,124,116,581.47	23,088,359,451.61

此财务报表已获兴业资产管理有限公司董事会批准。

方智勇 郭明 关志宇

法定代表人 主管财务工作负责人 财务机构负责人  
(签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)

(公司盖章)



刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司

合并利润表

2021 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	2021年	2020年
营业收入	35	1,251,775,385.19	1,385,423,233.62
减: 营业成本	36	(3,076,469.49)	(786,760.41)
税金及附加	37	(3,532,259.10)	(3,359,202.18)
管理费用	38	(64,206,700.16)	(72,247,880.13)
财务费用	39	(655,707,245.72)	(550,664,894.95)
其中: 利息费用		(660,275,277.48)	(552,334,399.71)
利息收入		11,210,241.21	7,254,544.68
加: 公允价值变动收益 / (损失)	40	208,761,110.18	(240,577,017.86)
信用减值损失	41	(356,279,486.48)	(200,263,511.18)
营业利润		377,734,334.42	317,523,966.91
加: 营业外收入	42	-	409,794.84
减: 营业外支出	42	(6,799.48)	(180.96)
利润总额		377,727,534.94	317,933,580.79
减: 所得税费用	43	(63,749,496.28)	(69,374,835.33)
净利润 (持续经营净利润)		313,978,038.66	248,558,745.46
其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		313,978,038.66	248,558,745.46

此财务报表已由兴业资产管理有限公司董事会批准。

方智勇

法定代表人

(签名和盖章)

方智勇

郭明

主管财务工作负责人

(签名和盖章)

郭明

关志宇

财务机构负责人

(签名和盖章)

关志宇

(公司盖章)



刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
母公司利润表  
2021 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	2021年	2020年
营业收入	35	1,225,800,165.49	1,380,504,861.19
减: 营业成本	36	(3,076,469.49)	(786,760.41)
税金及附加	37	(3,204,963.71)	(2,881,802.14)
管理费用	38	(62,436,817.63)	(71,723,971.55)
财务费用	39	(655,754,287.10)	(550,605,077.54)
其中: 利息费用		(660,275,277.48)	(552,334,399.71)
利息收入		11,155,662.58	7,221,754.46
加: 公允价值变动收益 / (损失)	40	197,663,583.50	(240,617,017.86)
信用减值损失	41	<u>(356,224,455.29)</u>	<u>(200,309,011.65)</u>
营业利润		342,766,755.77	313,581,220.04
加: 营业外收入	42	-	409,794.84
减: 营业外支出	42	<u>(6,799.48)</u>	<u>(180.96)</u>
利润总额		342,759,956.29	313,990,833.92
减: 所得税费用	43	<u>(58,303,445.95)</u>	<u>(67,826,392.48)</u>
净利润 (持续经营净利润)		284,456,510.34	246,164,441.44
其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		284,456,510.34	246,164,441.44

此财务报表已获兴业资产管理有限公司董事会批准。

方智勇

法定代表人

(签名和盖章)

郭明

主管财务工作负责人

(签名和盖章)

关志宇

财务机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)



刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司

合并现金流量表

2021 年度

(金额单位: 人民币元)

附注	<u>2021年</u>	<u>2020年</u>
<b>经营活动产生的现金流量:</b>		
经营不良资产收到的现金	6,089,776,189.54	4,542,619,771.26
收回其他投资项目成本及收益取得的现金	19,611,580,033.79	15,512,083,748.10
收取利息、手续费及佣金的现金	11,210,241.21	7,254,544.68
收到其他与经营活动有关的现金	<u>1,543,966.56</u>	<u>311,274,960.06</u>
经营活动现金流入小计	<u>25,714,110,431.10</u>	<u>20,373,233,024.10</u>
经营不良资产支付的现金	(7,349,147,776.72)	(9,348,499,825.22)
购买其他投资项目支付的现金	(19,342,553,096.45)	(16,381,237,076.12)
支付给职工以及为职工支付的现金	(52,265,470.79)	(48,691,508.75)
支付的各项税费	(243,366,637.27)	(148,360,189.98)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(191,411,209.48)</u>	<u>(142,000,595.04)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(27,178,744,190.71)</u>	<u>(26,068,789,195.11)</u>
经营活动使用的现金流量净额	44(1) <u>(1,464,633,759.61)</u>	<u>(5,695,556,171.01)</u>

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
 合并现金流量表 (续)  
 2021 年度  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2021年</u>	<u>2020年</u>
<b>投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金	-	860,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	-	2,310,333.33	
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	<u>862,310,333.33</u>	
 购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	(293,179.65)	(197,408.90)	
投资所支付的现金	-	(750,000,000.00)	
处置子公司产生的现金流出	-	(396,268.38)	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<u>(293,179.65)</u>	<u>(750,593,677.28)</u>	
<b>投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额</b>	<u>(293,179.65)</u>	<u>111,716,656.05</u>	

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
合并现金流量表 (续)  
2021 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	2021 年	2020 年
筹资活动产生的现金流量:		
取得借款收到的现金	7,391,685,100.00	11,875,044,872.00
发行债券收到的现金	4,100,000,000.00	3,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	11,491,685,100.00	14,875,044,872.00
偿还借款支付的现金	(9,298,994,872.00)	(8,526,193,508.44)
分配利润或偿付利息支付的现金	(690,576,023.05)	(579,882,685.41)
支付其他与筹资活动有关的现金	(12,392,855.92)	(5,602,936.25)
筹资活动现金流出小计	(10,001,963,750.97)	(9,111,679,130.10)
筹资活动产生的现金流量净额	1,489,721,349.03	5,763,365,741.90
现金及现金等价物净增加额	44(2) 24,794,409.77	179,526,226.94
加: 年初现金及现金等价物余额	482,544,777.03	303,018,550.09
年末现金及现金等价物余额	44(3) 507,339,186.80	482,544,777.03

此财务报表已获兴业资产管理有限公司董事会批准

方智勇 郭明 关志宇

方智勇

法定代表人

(签名和盖章)

郭明

主管财务工作负责人

(签名和盖章)

关志宇

财务机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)



刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



兴业资产管理有限公司  
母公司现金流量表  
2021 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
<b>经营活动产生的现金流量：</b>		
经营不良资产收到的现金	6,089,776,189.54	4,542,619,771.26
收回其他投资项目本金及收益取得的现金	19,578,462,352.36	15,520,973,439.46
收取利息、手续费及佣金的现金	11,155,662.58	7,221,754.46
收到其他与经营活动有关的现金	<u>404,966.56</u>	<u>301,069,083.82</u>
<b>经营活动现金流入小计</b>	<u>25,679,799,171.04</u>	<u>20,371,884,049.00</u>
经营不良资产支付的现金	(7,349,147,776.72)	(9,348,499,825.22)
购买其他项目支付的现金	(18,320,248,096.45)	(14,621,737,076.12)
支付给职工以及为职工支付的现金	(50,709,909.93)	(48,368,579.07)
支付的各项税费	(240,803,353.13)	(147,987,703.38)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>(191,197,979.58)</u>	<u>(141,962,137.69)</u>
<b>经营活动现金流出小计</b>	<u>(26,152,107,115.81)</u>	<u>(24,308,555,321.48)</u>
<b>经营活动使用的现金流量净额</b>	<u>44(1) (472,307,944.77)</u>	<u>(3,936,671,272.48)</u>

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
 母公司现金流量表 (续)  
 2021 年度  
 (金额单位: 人民币元)

附注	<u>2021年</u>	<u>2020年</u>
投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	-	860,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	2,946,374.43
投资活动现金流入小计	-	862,946,374.43
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	(293,179.65)	(197,408.90)
投资所支付的现金	<u>(1,014,694,200.00)</u>	<u>(2,500,636,041.10)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(1,014,987,379.65)</u>	<u>(2,500,833,450.00)</u>
投资活动使用的现金流量净额	(1,014,987,379.65)	(1,637,887,075.57)

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
母公司现金流量表 (续)  
2021 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	2021年	2020年
<b>筹资活动产生的现金流量:</b>		
取得借款收到的现金	7,391,685,100.00	11,875,044,872.00
发行债券收到的现金	4,100,000,000.00	3,000,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>11,491,685,100.00</b>	<b>14,875,044,872.00</b>
偿还借款支付的现金	(9,298,994,872.00)	(8,526,193,508.44)
分配利润或偿付利息支付的现金	(690,576,023.05)	(579,882,685.41)
支付其他与筹资活动有关的现金	(12,392,855.92)	(5,602,936.25)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(10,001,963,750.97)</b>	<b>(9,111,679,130.10)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,489,721,349.03</b>	<b>5,763,365,741.90</b>
现金及现金等价物净增加额	44(2) 2,426,024.61	188,807,393.85
加: 年初现金及现金等价物余额	479,930,571.70	291,123,177.85
<b>年末现金及现金等价物余额</b>	<b>44(3) 482,356,596.31</b>	<b>479,930,571.70</b>

此财务报表已获兴业资产管理有限公司董事会批准。

方智勇 郭明 关志宇

方智勇  
法定代表人  
(签名和盖章)

方智勇印

郭明  
主管财务工作负责人  
(签名和盖章)

郭明

关志宇  
财务机构负责人  
(签名和盖章)

关志宇印



刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
合并所有者权益变动表  
2021 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	实收资本	其他权益工具	盈余公积	未分配利润	合计
	2021 年 1 月 1 日余额				
	1,950,000,000.00	1,993,922,641.51	40,806,696.94	236,587,229.00	4,221,316,567.45
	本年增减变动金额				
1.	综合收益总额	-	-	313,978,038.66	313,978,038.66
2.	利润分配				
	33	-	30,072,816.59	(30,072,816.59)	
	32、34(2)	-	-	(104,000,000.00)	(104,000,000.00)
	上述 1至 2 小计	-	30,072,816.59	179,905,222.07	209,978,038.66
	2021 年 12 月 31 日余额	1,993,922,641.51	70,879,513.53	416,492,451.07	4,431,294,606.11

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
合并所有者权益变动表  
2020 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	实收资本	其他权益工具	盈余公积	未分配利润	合计
2020 年 1 月 1 日余额	1,950,000,000.00	1,993,922,641.51	15,727,658.72	117,107,521.76	4,076,757,821.99
本年增减变动金额					
1. 综合收益总额				248,558,745.46	248,558,745.46
2. 利润分配	33		25,079,038.22	(25,079,038.22)	
- 提取盈余公积				(104,000,000.00)	(104,000,000.00)
- 永续债利息	32、34(2)				
上述 1 至 2 小计			25,079,038.22	119,479,707.24	144,558,745.46
2020 年 12 月 31 日余额	1,950,000,000.00	1,993,922,641.51	40,806,696.94	236,587,229.00	4,221,316,567.45



关志宇  
(公司盖章)



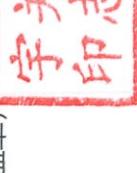
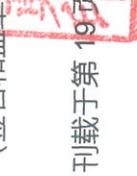
方智勇  
法定代表人  
(签名和盖章)  
郭明  
主管财务工作负责人  
(签名和盖章)  
刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
母公司所有者权益变动表  
2021 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	实收资本	其他权益工具	盈余公积	未分配利润	合计
2021 年 1 月 1 日余额	1,950,000,000.00	1,993,922,641.51	40,233,160.38	233,888,845.62	4,218,044,647.51
本年增减变动金额					
1. 综合收益总额				284,456,510.34	284,456,510.34
2. 利润分配					
- 提取盈余公积			28,445,651.03	(28,445,651.03)	
- 永续债利息	33 32、 34(2)	-	-	(104,000,000.00)	(104,000,000.00)
上述 1 至 2 小计			28,445,651.03	152,010,859.31	180,456,510.34
2021 年 12 月 31 日余额	1,950,000,000.00	1,993,922,641.51	68,678,811.41	385,899,704.93	4,398,501,157.85

刊载于第 19 页至第 95 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

兴业资产管理有限公司  
母公司所有者权益变动表  
2020 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	实收资本	其他权益工具	盈余公积	未分配利润	合计
2020年1月1日余额	1,950,000,000.00	1,993,922,641.51	15,616,716.24	116,340,848.32	4,075,880,206.07
本年增减变动金额					
1. 综合收益总额	-	-	-	246,164,441.44	246,164,441.44
2. 利润分配					
- 提取盈余公积	33	-	24,616,444.14	(24,616,444.14)	
- 永续债利息	32、34(2)	-	-	(104,000,000.00)	(104,000,000.00)
上述1至2小计			24,616,444.14	117,547,997.30	142,164,441.44
2020年12月31日余额	1,950,000,000.00	1,993,922,641.51	40,233,160.38	233,888,845.62	4,218,044,647.51
					
					
					
					
					
					
					
					
					
					
					
					
					
					
					
					
					

兴业资产管理有限公司  
财务报表附注  
(金额单位: 人民币元)

1 公司基本情况

兴业资产管理有限公司(以下简称“本公司”)原名兴业资产管理股份有限公司,系根据福建省人民政府办公厅《关于同意兴业国信资产管理有限公司发起新设地方资产管理公司的函》(闽政办函【2016】98号)批复核准设立的,由兴业国信资产管理有限公司(以下简称“兴业国信”)和福建欣福地金融控股有限公司(以下简称“欣福地金控”)共同出资设立的股份有限公司。本公司于2017年2月20日成立,取得福州经济技术开发区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91350105MA2Y0K5M8T的营业执照,注册资本为人民币30亿元,注册地址为福建省福州市马尾区快安路8号6A号(自贸试验区内)。

2019年1月,本公司回购并注销原股东之一的欣福地金控所持10.5亿股股份,本公司由兴业资产管理股份有限公司更名为兴业资产管理有限公司,由股份公司变更为有限责任公司,注册资本变更为人民币19.5亿元。

本公司的最终控股公司为兴业银行股份有限公司。

本公司的经营范围包括:投资与资产管理;参与省内金融机构不良资产的批量收购、转让和处置业务;收购、转让和处置非金融机构不良资产;债务重组及企业重组;债权转股权,对股权资产进行管理、投资和处置;破产管理;资产证券化业务;企业托管和清算业务;买卖有价证券;同业往来及向金融机构进行商业融资;受托管理各类基金;金融通道业务;财务、投资、风险管理、资产及项目评估咨询和顾问;省政府授权和批准的其他业务。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。

本公司子公司的经营范围包括:资产管理,投资管理,投资咨询;对商务服务业的投资;企业管理服务;非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务等。

2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团自2021年1月1日起执行了财政部于2017年度修订的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”)以及财政部于2018年度修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)。

(1) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2021 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2021 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

(2) 会计年度

本集团的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 企业合并及合并财务报表

本集团取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(a) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(b) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

(c) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果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股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。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。

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

结构性主体是指在确定主体控制方时，表决权或类似权力不构成决定性因素的主体，例如，当表决权与行政管理工作相关，以及相关活动由合同安排主导时，可作为结构化主体的例子主要包括理财产品、基金、资金信托计划及资产管理计划等。

(2) 外币折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

(3) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(4) 长期股权投资

(a) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注 3(1)(c) 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。
- 对于通过企业合并以外的其他方式形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，按附注 3(1)(c) 的原则确认。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备 (参见附注 3(10)(b)) 后在资产负债表内列示。

## (5) 固定资产

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备 (参见附注 3(10)(b)) 在资产负债表内列示。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。各类固定资产的使用寿命、残值率和折旧率分别为：

	<u>使用寿命</u>	<u>残值率</u>	<u>折旧率</u>
交通工具	8 年	0%	12.50%
电子化设备	5 - 6 年	0%	16.67% - 20.00%
电器设备	5 - 8 年	0%	12.50% - 20.00%
其他设备	5 - 10 年	0%	10.00% - 20.00%

本集团至少在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。

## (6) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本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。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注 3(15) 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，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），发生的初始直接费用以及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。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注 3(10)(b)所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

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

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(7) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注 3(10)(b)）在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。本集团无形资产的摊销年限为：

	<u>摊销年限</u>
系统软件	5 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(8) 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备（参见附注 3(10)(b)）在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内平均摊销，摊销年限为：

	<u>摊销年限</u>
租赁资产改良支出	5 年

(9) 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债权投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收账款、应付账款、借款、应付债券及实收资本等。

(a) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注 3(15) 会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(b) 金融资产的分类和后续计量

(i) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

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

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

(ii) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

(c) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(d) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(e) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 该金融资产已转移，虽然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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额 (涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资) 之和。

金融负债 (或其一部分) 的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债 (或该部分金融负债)。

(f) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

本集团根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。本集团对于其发行的同时包含权益成分和负债成分的永续债，按照与含权益成分的可转换工具相同的会计政策进行处理。本集团对于其发行的不包含权益成分的永续债，按照与不含权益成分的其他可转换工具相同的会计政策进行处理。本集团对于其发行的应归类为权益工具的永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回永续债的，按赎回价格冲减权益。

#### (10) 资产减值准备

除附注 3(13) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下列原则处理：

##### (a) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

### 预期信用损失的计量

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

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

对于应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### 信用风险显著增加

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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加（参见附注 46(1)(b)）。

#### 已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### 预期信用损失准备的列报

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

## 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### (b) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 使用权资产
- 无形资产
- 长期待摊费用
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注 3(11)）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。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

#### (11) 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下列原则计量公允价值：

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

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够的可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

#### (12) 职工薪酬

##### (a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### (b) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(13) 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且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)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

#### (14) 预计负债

如果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，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

#### (15) 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

##### 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入和支出以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款（例如提前还款权）并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为营业收入，但下列情况除外：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本（即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额）和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### 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。本集团确认的手续费及佣金收入反映其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。

满足下列条件之一时，本集团在时段内按照履约进度确认收入：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗通过本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中进行的服务；
- 本集团在履约过程中所进行的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

其他情况下，本集团在客户取得相关服务控制权时点确认收入。

#### (16) 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

(17) 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(18) 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。

(19) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

报告期内，本集团的收入及资产主要来自中国大陆地区的不良资产经营业务。本集团的经营及策略均以一个整体运行，遵循统一的管理要求，作为一个经营分部进行管理。因此本集团未编制分部报告。

(20) 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(a) 主要会计估计

附注 3(5)、3(6)、3(7) 及 3(8) 载有关于固定资产、使用权资产、无形资产及长期待摊费用的折旧及摊销的会计估计；附注 7、9、10、11、12、13、14、15、17、18、19 及 20 载有各类资产减值涉及的会计估计；附注 21 载有与递延所得税资产相关的会计估计，附注 47 载有金融工具公允价值估值相关的会计估计。

(b) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中，作出的重要判断如下：

(i) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理，以及业务管理人员获得报酬的方式等。本集团在评估金融资产的合同现金流量是否仅为本金及未偿付本金金额为基础的利息的支付时，存在以下主要判断：本金金额是否可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动；利息是否仅包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

(ii) 金融资产转移

金融资产部分或整体是否满足终止确认条件以及在多大程度上终止确认需要做出重大判断。在判断的过程中，本集团管理层需要评估本集团是否已经转移收取金融资产合同现金流量的权利，是否已经转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，以及是否对金融资产保留了控制。

(iii) 对结构化主体的控制

本集团管理层需评估本集团是否有权控制结构化主体并享有结构化主体的重大可变回报，如是，本集团须合并相关结构化主体。如果有事实和情况表明附注 3(1)(c)所述之三项控制要素中存在一项或多项要素发生变化时，本集团将重新评估是否仍有权控制结构化主体。

#### 4 重要会计政策及变更

##### 会计政策变更的内容及原因

与本集团相关的于 2021 年生效的企业会计准则相关规定如下：

本集团自 2021 年度起执行了财政部近年颁布的以下企业会计准则相关规定及 2021 年财政部发布的企业会计准则实施问答及案例，主要包括：

- 《企业会计准则第 14 号——收入 (修订)》(“新收入准则”)
- 《企业会计准则第 21 号——租赁 (修订)》(财会 [2018] 35 号) ( “新租赁准则” )
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号) 及《关于调整 <新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定> 适用范围的通知》(财会 [2021] 9 号)
- 《企业会计准则解释第 14 号》(财会 [2021] 1 号) ( “解释第 14 号” )

##### (a) 新收入准则

新收入准则下，企业基于一个统一的、适用于与客户之间的合同的模型确认收入。该模型的特点是以“控制权转移”替代原准则下的“风险报酬转移”作为收入确认时点的判断标准。新收入准则以合同为基础、通过五个步骤来分析确定某项交易是否可以确认收入、确认多少收入以及何时确认收入 (在某一时点确认收入或者在某一时段内确认收入)。原准则下，企业区分交易属于销售商品、提供劳务或者建造合同从而确认相应的收入。

新收入准则引入了广泛的定性及定量披露要求，旨在使财务报表使用者能够理解与客户之间的合同产生的收入与现金流量的性质、金额、时间分布和不确定性。

采用新收入准则未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

##### (b) 新租赁准则

新租赁准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 21 号——租赁》(简称“原租赁准则” )。

新租赁准则完善了租赁的定义，本集团在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

- 本集团作为承租人

原租赁准则下，本集团根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本集团，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本集团不再区分融资租赁与经营租赁。本集团对所有租赁（选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，本集团按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本集团增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下方法计量使用权资产：

- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。本集团对所有租赁采用此方法。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在应用上述方法时采用了如下简化处理：

- 对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前的融资租赁，本集团在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

- 本集团作为出租人

在新租赁准则下，本集团作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本集团在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本集团将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

本集团无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本集团自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

- 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则对财务报表的影响

在向新租赁准则过渡时，本集团选择采用经修订的追溯法，不调整可比期间信息，按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。首次执行日，本集团的总资产和总负债分别增加人民币 4,300,509.60 元，其中使用权资产增加人民币 4,300,509.60 元，租赁负债增加人民币 4,300,509.60 元，对期初留存收益影响金额为 0。

在计量租赁负债时，本集团使用 2021 年 1 月 1 日的增量借款利率对租赁付款额进行折现。本集团所用的加权平均利率为 3.0115%。本集团各机构采用其类似经济环境下获得与使用权资产价值接近的资产，与类似期间以类似抵押条件借入资金而必须支付的利率作为增量借款利率。

2020 年 12 月 31 日披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额与 2021 年 1 月 1 日租赁负债的调节表：

本集团及本公司

2020 年 12 月 31 日财务报表中披露的重大经营租赁的

尚未支付的最低租赁付款额	4,659,148.00
按 2021 年 1 月 1 日本集团及本公司增量借款利率折现的现值	4,356,509.60
减：自 2021 年 1 月 1 日后 12 个月内将完成的短期租赁的影响金额	(56,000.00)
低价值租赁的影响金额	-
可合理确定将行使的终止选择的影响金额	-

加：可合理确定将行使的续约选择权的影响金额

取决于指数或比率的影响金额	-
---------------	---

2021 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债

4,300,509.60

(c) 财会 [2020] 10 号及财会 [2021] 9 号

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号) 对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。结合财会 [2021] 9 号的规定，该简化方法的租金减让期间为针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额。

采用该规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(d) 解释第 14 号

解释第 14 号自 2021 年 1 月 26 日 ( “施行日” ) 起施行。

解释第 14 号规定了基准利率改革导致的有关金融工具和租赁负债的修改的相关会计处理和披露要求。本集团对 2020 年 12 月 31 日前发生的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关基准利率改革相关业务进行追溯调整，将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益或其他综合收益，无需调整前期比较财务报表数据。

采用该解释未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

5 税项

- (1) 本集团适用的与提供服务相关的税费有增值税、城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加和印花税等。

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的应税收入的 6% 计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税
城市建设维护税	实际缴纳增值税的 5%
教育费附加	实际缴纳增值税的 3%
地方教育费附加	实际缴纳增值税的 2%
印花税	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

(2) 所得税

本公司的法定税率为 25%，本年度按法定税率执行 (2020 年：25%)。

子公司兴资睿盈 (平潭) 资产管理有限公司及福州市兴资睿盛投资有限公司的法定税率为 25%，本年度按法定税率执行 (2020 年：25%)。

本公司其余子公司属于合伙企业，无需缴纳企业所得税。

(3) 应交税费

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
应交企业所得税	12,701,596.52	122,402,718.76	7,220,595.54	120,850,083.78
应交增值税	3,843,084.04	2,700,103.39	3,723,643.03	2,700,103.39
应交水利建设基金	1,129,160.90	707,715.28	1,103,220.15	707,715.28
应交个人所得税	200,098.07	182,074.44	189,888.07	178,938.54
城市维护建设税	190,362.58	189,007.24	186,182.15	189,007.24
教育费附加	189,168.17	135,005.17	186,182.15	135,005.17
应交印花税	66,223.60	387,579.50	63,450.00	41,000.00
<b>合计</b>	<b>18,319,693.88</b>	<b>126,704,203.78</b>	<b>12,673,161.09</b>	<b>124,801,853.40</b>

6 企业合并及合并财务报表

于 2020 年及 2021 年 12 月 31 日，本集团纳入合并财务报表范围的子公司及控制的合伙企业如下：

公司 / 企业名称	主要经营地 / 注册地	业务性质	注册资本 (人民币元)	实缴出资 (人民币元)	本公司直接和 间接持股比例 (或类似权益比例)		本公司直接 和间接享有 表决权比例
					直接持有	间接持有	
兴资睿盈(平潭)资产管理有限公司 (以下简称“兴资睿盈”)	平潭	投资管理 股权投资及	2,000,000	2,000,000	100.00%	-	100.00%
福州经济技术开发区兴睿永宜股权投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“兴睿永宜”)	福州	相关咨询服务	10,000,000	5,000,000	99.90%	0.10%	100.00%
福州市兴资睿盛投资有限公司 (以下简称“兴资睿盛”)	福州	投资及企业 管理服务	1,000,000	1,000,000	100.00%	-	100.00%
福州经济技术开发区兴睿掘鑫股权投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“兴睿掘鑫”)	福州	非证券类 股权投资	3,800,000,000	3,754,547,541	99.9997%	0.0003%	100.00%

7 货币资金

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
银行存款	507,302,864.81	482,544,672.20	482,320,274.32	479,930,466.87
证券账户资金	36,321.99	104.83	36,321.99	104.83
<b>小计</b>	<b>507,339,186.80</b>	<b>482,544,777.03</b>	<b>482,356,596.31</b>	<b>479,930,571.70</b>
减：减值准备	(1,276,820.96)	(1,447,634.23)	(1,213,947.25)	(1,439,791.71)
<b>合计</b>	<b>506,062,365.84</b>	<b>481,097,142.80</b>	<b>481,142,649.06</b>	<b>478,490,779.99</b>

## 8 交易性金融资产

注释	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
收购的不良债权	7,160,441,729.81	8,077,323,029.20	7,160,441,729.81	8,077,323,029.20
非上市股权投资	2,874,179,230.66	2,817,275,312.75	155,784,162.74	76,068,012.75
理财产品	973,348,454.66	735,598,081.38	973,347,789.01	725,949,800.57
股票投资	(i) 450,810,057.09	163,946,592.38	450,810,057.09	163,946,592.38
信托计划	119,616,623.02	904,587,263.77	119,616,623.02	904,587,263.77
基金投资	54,283,908.41	259,756,620.06	54,283,908.41	259,756,620.06
资产支持证券	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00
合计	<u>11,632,680,003.65</u>	<u>12,968,486,899.54</u>	<u>8,914,284,270.08</u>	<u>10,217,631,318.73</u>

(i) 于 2021 年 12 月 31 日, 本集团及本公司所持有的股票投资在处置方面须遵循《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》的相关规定。

## 9 应收账款

### (1) 应收账款按性质分析如下:

本集团及本公司

	<u>2021年</u>	<u>2020年</u>
不良债权转让应收款	491,898,361.28	895,894,724.43
减: 减值准备	<u>(24,751,772.33)</u>	<u>(5,733,726.24)</u>
合计	<u>467,146,588.95</u>	<u>890,160,998.19</u>

### (2) 应收账款减值准备:

	本集团及本公司		
	2021年		
	阶段一	阶段二	阶段三
		整个存续期	整个存续期
	未来 12 个月	信用损失	信用损失
	预期信用损失	- 未发生信用减值	- 已发生信用减值
			合计
年初余额	(5,733,726.24)	-	-
本年转回 / (计提)	<u>4,447,599.14</u>	<u>(23,465,645.23)</u>	<u>(19,018,046.09)</u>
年末余额	<u>(1,286,127.10)</u>	<u>(23,465,645.23)</u>	<u>(24,751,772.33)</u>

	本集团及本公司				
	2020 年				
	阶段一		阶段二		阶段三
	整个存续期	信用损失	整个存续期	信用损失	
未来 12 个月	预期信用损失	- 未发生信用减值	- 已发生信用减值		合计
年初余额	-	-	-	-	-
本年计提	(5,733,726.24)	-	-	-	(5,733,726.24)
年末余额	(5,733,726.24)	-	-	-	(5,733,726.24)

## 10 其他应收款

注释	本集团		本公司	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
债权投资应收利息	(1) 333,942,198.41	97,191,266.67	333,942,198.41	97,191,266.67
其他	(2) 11,354,823.46	7,462,115.28	2,185,863.37	1,689,668.36
合计	345,297,021.87	104,653,381.95	336,128,061.78	98,880,935.03

- (1) 债权投资应收利息按照《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》规定计量，其减值准备已包含在债权投资中。
- (2) 其他按类别分析如下：

注释	本集团		本公司	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
管理费	9,168,960.09	5,772,446.92	-	-
待结案诉讼费	8,046,235.64	7,244,524.56	8,046,235.64	7,244,524.56
押金保证金	1,334,427.00	1,331,127.00	1,334,427.00	1,331,127.00
代垫款	135,086.00	159,301.12	135,086.00	159,301.12
其他	10,832.34	34,228.45	10,832.34	34,228.45
小计	18,695,541.07	14,541,628.05	9,526,580.98	8,769,181.13
减：减值准备	(i) (7,340,717.61)	(7,079,512.77)	(7,340,717.61)	(7,079,512.77)
合计	11,354,823.46	7,462,115.28	2,185,863.37	1,689,668.36

- (i) 本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其他应收账款的减值准备，并以逾期天数与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，内部往来款、押金等不进行减值计提。其他款项的减值准备基于以下矩阵计算：

本集团					
	2021 年		2020 年		
	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备	违约损失率	年末账面余额
90 天以内	2%	9,990,479.43	(18,521.08)	2%	5,896,009.11
90 天(含)至 180 天	25%	49,150.00	(16,044.53)	25%	59,550.30
180 天(含)至 365 天(含)	50%	23,107.00	(10,208.26)	50%	393,941.82
365 天以上	100%	8,632,804.64	(7,295,943.74)	100%	8,192,126.82
合计	39.26%	18,695,541.07	(7,340,717.61)	48.68%	14,541,628.05
					(7,079,512.77)

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

本公司					
	2021 年		2020 年		
	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备	违约损失率	年末账面余额
90 天以内	2%	821,519.34	(18,521.08)	2%	132,097.00
90 天(含)至 180 天	25%	49,150.00	(16,044.53)	25%	59,550.30
180 天(含)至 365 天(含)	50%	23,107.00	(10,208.26)	50%	392,968.65
365 天以上	100%	8,632,804.64	(7,295,943.74)	100%	8,184,565.18
合计	77.06%	9,526,580.98	(7,340,717.61)	80.73%	8,769,181.13
					(7,079,512.77)

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

11 一年内到期的非流动资产

附注	本集团及本公司	
	2021年	2020年
信托计划	921,728,467.95	1,884,970,100.39
股权质押债务重组项目	892,443,230.83	506,115,383.35
资产管理计划	-	<u>385,180,467.23</u>
 小计	 13	 1,814,171,698.78
 减: 减值准备	 13(i)	 <u>(639,477,463.81)</u>
 合计	 <u>1,174,694,234.97</u>	 <u>2,560,165,439.38</u>

一年内到期的非流动资产均为以摊余成本计量的债权投资。

12 其他流动资产

附注	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
信托计划	122,743,188.16	98,429,079.47	122,743,188.16	98,429,079.47
减: 减值准备	13(i) <u>(786,592.06)</u>	<u>(629,946.11)</u>	<u>(786,592.06)</u>	<u>(629,946.11)</u>
债权投资小计 (摊余成本计量)	121,956,596.10	97,799,133.36	121,956,596.10	97,799,133.36
增值税留抵税额及待认证进项税	216,149.91	136,109.47	41,259.37	134,958.35
预付款项	<u>125,270.39</u>	<u>53,320.35</u>	<u>125,270.39</u>	<u>53,320.35</u>
合计	<u>122,298,016.40</u>	<u>97,988,563.18</u>	<u>122,123,125.86</u>	<u>97,987,412.06</u>

13 债权投资

本集团及本公司

附注	2021 年			2020 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	1,192,572,050.25	(513,555,214.31)	679,016,835.94	2,174,441,175.69	(211,846,178.29)	1,962,594,997.40
资产管理计划	-	-	-	385,180,467.23	(2,311,082.80)	382,869,384.43
股权质押债务重组项目	892,443,230.83	(127,657,933.69)	764,785,297.14	1,232,865,409.92	(91,357,402.33)	1,141,508,007.59
资产支持证券	-	-	-	202,675,866.60	(141,873.11)	202,533,993.49
小计	2,085,015,281.08	(641,213,148.00)	1,443,802,133.08	3,995,162,919.44	(305,656,536.53)	3,689,506,382.91
减：一年内到期的非流动资产	11 (1,814,171,698.78)	639,477,463.81	(1,174,694,234.97)	(2,776,265,950.97)	216,100,511.59	(2,560,165,439.38)
其他流动资产	12 (122,743,188.16)	786,592.06	(121,956,596.10)	(98,429,079.47)	629,946.11	(97,799,133.36)
合计	148,100,394.14	(949,092.13)	147,151,302.01	1,120,467,889.00	(88,926,078.83)	1,031,541,810.17

(i) 债权投资减值准备变动情况如下：

	本集团及本公司							
	2021年			2020年				
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	第一阶段	第二阶段	第三阶段		
	整个存续期	整个存续期		整个存续期	整个存续期	整个存续期		
未来 12 个月	预期信用损失	预期信用损失	未来 12 个月	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失		
预期信用损失	- 未发生信用减值	- 已发生信用减值	合计	预期信用损失	- 未发生信用减值	- 已发生信用减值	合计	
年初余额	(53,169,095.58)	(87,561,536.95)	(164,925,904.00)	(305,656,536.53)	(30,859,484.17)	(85,600,025.56)	- (116,459,509.73)	
转入第二阶段	-	-	-	-	5,269,581.29	(5,269,581.29)	-	
转入第三阶段	38,125,476.38	87,561,536.95	(125,687,013.33)	-	-	61,521,126.67	(61,521,126.67)	
本年转回 / (计提)	11,697,349.42	-	(347,253,960.89)	(335,556,611.47)	(27,579,192.70)	(58,213,056.77)	(103,404,777.33) (189,197,026.80)	
年末余额	<u>(3,346,269.78)</u>	<u>-</u>	<u>(637,866,878.22)</u>	<u>(641,213,148.00)</u>	<u>(53,169,095.58)</u>	<u>(87,561,536.95)</u>	<u>(164,925,904.00)</u> <u>(305,656,536.53)</u>	

14 长期应收款

本集团及本公司

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
不良债权转让应收款	591,158,033.68	339,681,562.50
减：减值准备	<u>(3,788,399.35)</u>	<u>(2,173,962.00)</u>
合计	<u>587,369,634.33</u>	<u>337,507,600.50</u>

减值准备变动情况如下：

	本集团及本公司							
	2021 年			2020 年				
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	第一阶段	第二阶段	第三阶段		
	整个存续期	整个存续期		整个存续期	整个存续期			
	未来 12 个月	预期信用损失	预期信用损失	未来 12 个月	预期信用损失	预期信用损失		
	预期信用损失	- 未发生信用减值	- 已发生信用减值	合计	预期信用损失	- 未发生信用减值	- 已发生信用减值	合计
年初余额	(2,173,962.00)	-	-	(2,173,962.00)	-	-	-	-
本年转回 / (计提)	<u>(1,614,437.35)</u>	-	-	<u>(1,614,437.35)</u>	<u>(2,173,962.00)</u>	-	-	<u>(2,173,962.00)</u>
年末余额	<u>(3,788,399.35)</u>	-	-	<u>(3,788,399.35)</u>	<u>(2,173,962.00)</u>	-	-	<u>(2,173,962.00)</u>

## 15 长期股权投资

被投资单位	核算方法	2021 年		2021 年		在被投资 单位持股 比例 (%)	认缴资本	实缴资本	减值准备	本年领取 现金红利
		1月1日余额	本年增加	本年减少	12月31日余额					
兴资睿盈(平潭)资产管理有限公司	成本法	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	100.00	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-
福州经济技术开发区兴睿永宜股权投资合伙企业(有限合伙)	成本法	4,991,266.67	-	-	4,991,266.67	99.90	9,990,000.00	4,991,266.67	-	-
福州经济技术开发区兴睿掘鑫股权投资合伙企业(有限合伙)	成本法	2,740,843,341.10	1,013,694,200.00	-	3,754,537,541.10	99.9997	3,799,990,000.00	3,754,537,541.10	-	-
福州市兴资睿盛投资有限公司	成本法	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	100.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-
合计		2,747,834,607.77	1,014,694,200.00	-	3,762,528,807.77		3,812,980,000.00	3,762,528,807.77	-	-

于 2020 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本公司对子公司的长期股权投资无需计提减值准备。

## 16 其他非流动金融资产

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
信托计划	3,675,624,212.56	3,124,051,184.32	3,675,624,212.56	3,124,051,184.32
非上市股权投资	5,821,795,251.16	1,863,961,200.00	4,779,169,713.88	863,961,200.00
信托受益权	396,411,477.78	411,941,629.65	396,411,477.78	411,941,629.65
基金投资	6,628,451.12	5,250,000.00	-	-
合计	9,900,459,392.62	5,405,204,013.97	8,851,205,404.22	4,399,954,013.97

## 17 固定资产

### 本集团及本公司

	交通工具	电器设备	电子化设备	其他设备	合计
成本					
2020 年 1 月 1 日余额	1,398,839.10	238,924.77	3,040,546.89	987,166.44	5,665,477.20
本年增加	-	2,289.10	192,287.94	2,831.86	197,408.90
2020 年 12 月 31 日及 2021 年 1 月 1 日余额	1,398,839.10	241,213.87	3,232,834.83	989,998.30	5,862,886.10
本年增加	243,609.78	-	49,569.87	-	293,179.65
2021 年 12 月 31 日余额	1,642,448.88	241,213.87	3,282,404.70	989,998.30	6,156,065.75
减: 累计折旧					
2020 年 1 月 1 日余额	(351,814.42)	(104,606.68)	(1,279,401.07)	(454,742.01)	(2,190,564.18)
本年计提折旧	(174,854.87)	(45,159.84)	(636,259.53)	(197,810.23)	(1,054,084.47)
2020 年 12 月 31 日及 2021 年 1 月 1 日余额	(526,669.29)	(149,766.52)	(1,915,660.60)	(652,552.24)	(3,244,648.65)
本年计提折旧	(195,155.68)	(45,465.06)	(652,124.21)	(197,999.02)	(1,090,743.97)
2021 年 12 月 31 日余额	(721,824.97)	(195,231.58)	(2,567,784.81)	(850,551.26)	(4,335,392.62)
账面价值					
2021 年 12 月 31 日	920,623.91	45,982.29	714,619.89	139,447.04	1,820,673.13
2020 年 12 月 31 日	872,169.81	91,447.35	1,317,174.23	337,446.06	2,618,237.45

于 2020 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本集团的固定资产无需计提减值准备。

18 使用权资产

本集团作为承租人的租赁情况如下：

本集团及本公司

房屋及建筑物

原值

2021 年 1 月 1 日余额	4,300,509.60
本年增加	-
本年减少	-
2021 年 12 月 31 日余额	4,300,509.60

减：累计折旧

2021 年 1 月 1 日余额	-
本年增加	(3,440,407.68)
本年减少	-
2021 年 12 月 31 日余额	(3,440,407.68)

账面价值

2021 年 1 月 1 日	<u>4,300,509.60</u>
2021 年 12 月 31 日	<u>860,101.92</u>

本集团及本公司有关租赁活动的具体安排，参见附注 27。

19 无形资产

本集团及本公司

	<u>系统软件</u>
成本	
2020 年 1 月 1 日余额	312,808.55
本年增加	<u>-</u>
2020 年 12 月 31 日余额	312,808.55
本年增加	<u>-</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>312,808.55</u>
减: 累计摊销	
2020 年 1 月 1 日余额	(136,912.11)
本年摊销	<u>(62,561.68)</u>
2020 年 12 月 31 日余额	(199,473.79)
本年摊销	<u>(62,561.68)</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>(262,035.47)</u>
账面价值	
2021 年 12 月 31 日	<u>50,773.08</u>
2020 年 12 月 31 日	<u>113,334.76</u>

20 长期待摊费用

本集团及本公司

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
租赁资产改良支出	<u>351,946.42</u>	<u>1,028,923.35</u>

21 递延所得税资产

(1) 于 12 月 31 日, 本集团及本公司的递延所得税资产列示如下:

本集团

	2021 年		2020 年	
	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 / (递延所得税负债)	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	678,352,416.11	169,588,104.03	322,090,309.93	80,522,577.48
交易性金融资产公允价值变动	321,360,513.75	80,340,128.44	519,024,097.25	129,756,024.31
已计提尚未发放的职工薪酬	30,318,860.90	7,579,715.22	34,671,009.83	8,667,752.46
已计提未支付关联方的利息	79,350,418.24	19,837,604.56	21,401,265.23	5,350,316.31
已计提未付费用	561,278.83	140,319.71	615,127.35	153,781.86
租赁负债财税差异	(860,101.92)	(215,025.48)	不适用	不适用
使用权资产财税差异	100,615.40	25,153.85	不适用	不适用
合计	1,109,184,001.31	277,296,000.33	897,801,809.59	224,450,452.42

本公司

	2021 年		2020 年	
	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 / (递延所得税负债)	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	678,307,984.54	169,576,996.14	322,083,529.25	80,520,882.31
交易性金融资产公允价值变动	321,360,513.75	80,340,128.44	519,024,097.25	129,756,024.31
已计提尚未发放的职工薪酬	30,263,624.61	7,565,906.15	34,671,009.83	8,667,752.46
已计提未支付关联方的利息	79,350,418.24	19,837,604.56	21,401,265.23	5,350,316.31
已计提未付费用	512,976.94	128,244.23	596,259.48	149,064.87
租赁负债财税差异	(860,101.92)	(215,025.48)	不适用	不适用
使用权资产财税差异	100,615.40	25,153.85	不适用	不适用
合计	1,109,036,031.56	277,259,007.89	897,776,161.04	224,444,040.26

(2) 递延所得税资产变动情况

	<u>本集团变动数</u>	<u>本公司变动数</u>
2020 年 1 月 1 日余额	107,688,229.39	107,686,355.97
计入所得税费用	<u>116,762,223.03</u>	<u>116,757,684.29</u>
2020 年 12 月 31 日余额	224,450,452.42	224,444,040.26
计入所得税费用	<u>52,845,547.91</u>	<u>52,814,967.63</u>
2021 年 12 月 31 日余额	<u>277,296,000.33</u>	<u>277,259,007.89</u>

22 短期借款

本集团及本公司

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
信用借款	<u>4,999,125,323.63</u>	<u>5,719,070,570.10</u>

23 应付账款

	<u>本集团</u>	<u>本公司</u>
	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
应付不良债权收购价款	<u>120,051,130.00</u>	<u>1,019,450,000.00</u>

应付账款为本集团及本公司收购不良债权过程中产生的应付款项。

24 预收款项

本集团及本公司

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
不良债权处置保证金	<u>164,350,000.00</u>	<u>385,800,000.00</u>

预收款项为本集团及本公司处置不良债权过程中收到的保证金。

## 25 应付职工薪酬

注释	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
短期薪酬	(1) 30,319,261.87	34,642,023.68	30,264,025.58	34,642,023.68
离职后福利 - 设定提存计划	(2) 187.15	28,986.15	187.15	28,986.15
合计	<u>30,319,449.02</u>	<u>34,671,009.83</u>	<u>30,264,212.73</u>	<u>34,671,009.83</u>

### (1) 短期薪酬

	本集团			
	2021年 1月1日余额	本年发生额	本年支付额	2021年 12月31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	31,390,719.97	37,980,290.22	(43,209,071.49)	26,161,938.70
职工福利费	-	321,853.44	(321,853.44)	-
社会保险费				
- 医疗保险费	4,861.62	2,046,052.93	(2,045,464.81)	5,449.74
- 工伤保险费	66.75	11,325.81	(11,325.81)	66.75
- 生育保险费	210.67	47,698.78	(47,698.78)	210.67
住房公积金	-	1,595,173.00	(1,595,173.00)	-
工会经费和职工教育经费	3,246,164.67	1,683,167.17	(777,735.83)	4,151,596.01
合计	<u>34,642,023.68</u>	<u>43,685,561.35</u>	<u>(48,008,323.16)</u>	<u>30,319,261.87</u>

	本集团			
	2020年 1月1日余额	本年发生额	本年支付额	2020年 12月31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	28,217,628.73	43,471,870.95	(40,298,779.71)	31,390,719.97
职工福利费	-	1,596,607.00	(1,596,607.00)	-
社会保险费				
- 医疗保险费	4,861.62	1,015,596.81	(1,015,596.81)	4,861.62
- 工伤保险费	66.75	758.42	(758.42)	66.75
- 生育保险费	210.67	37,963.81	(37,963.81)	210.67
住房公积金	1.00	1,436,886.00	(1,436,887.00)	-
工会经费和职工教育经费	2,256,057.94	1,944,698.22	(954,591.49)	3,246,164.67
合计	<u>30,478,826.71</u>	<u>49,504,381.21</u>	<u>(45,341,184.24)</u>	<u>34,642,023.68</u>

	本公司			
	2021 年 1月 1 日余额	本年发生额	本年支付额	2021 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	31,390,719.97	36,737,370.43	(42,018,286.70)	26,109,803.70
职工福利费	-	320,333.44	(320,333.44)	-
社会保险费				
- 医疗保险费	4,861.62	1,999,452.45	(1,998,864.33)	5,449.74
- 工伤保险费	66.75	9,293.49	(9,293.49)	66.75
- 生育保险费	210.67	44,786.12	(44,786.12)	210.67
住房公积金	-	1,503,915.00	(1,503,915.00)	-
工会经费和职工教育经费	3,246,164.67	1,653,181.67	(750,851.62)	4,148,494.72
合计	<u>34,642,023.68</u>	<u>42,268,332.60</u>	<u>(46,646,330.70)</u>	<u>30,264,025.58</u>
	本公司			
	2020 年 1月 1 日余额	本年发生额	本年支付额	2020 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	28,217,628.73	43,215,515.95	(40,042,424.71)	31,390,719.97
职工福利费	-	1,594,227.00	(1,594,227.00)	-
社会保险费				
- 医疗保险费	4,861.62	1,006,577.97	(1,006,577.97)	4,861.62
- 工伤保险费	66.75	758.42	(758.42)	66.75
- 生育保险费	210.67	37,383.97	(37,383.97)	210.67
住房公积金	1.00	1,415,882.00	(1,415,883.00)	-
工会经费和职工教育经费	2,256,057.94	1,944,698.22	(954,591.49)	3,246,164.67
合计	<u>30,478,826.71</u>	<u>49,215,043.53</u>	<u>(45,051,846.56)</u>	<u>34,642,023.68</u>

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团			
	2021 年		2021 年
	1 月 1 日余额	本年发生额	12 月 31 日余额
养老保险费	28,977.87	4,179,953.44	(4,208,752.44)
失业保险费	8.28	48,395.19	(48,395.19)
合计	28,986.15	4,228,348.63	(4,257,147.63)
			187.15

本集团			
	2020 年		2020 年
	1 月 1 日余额	本年发生额	12 月 31 日余额
养老保险费	19,991.87	3,355,801.58	(3,346,815.58)
失业保险费	8.28	3,508.93	(3,508.93)
合计	20,000.15	3,359,310.51	(3,350,324.51)
			28,986.15

本公司			
	2021 年		2021 年
	1 月 1 日余额	本年发生额	12 月 31 日余额
养老保险费	28,977.87	3,989,288.32	(4,018,087.32)
失业保险费	8.28	45,491.91	(45,491.91)
合计	28,986.15	4,034,780.23	(4,063,579.23)
			187.15

本公司			
	2020 年		2020 年
	1 月 1 日余额	本年发生额	12 月 31 日余额
养老保险费	19,991.87	3,322,209.58	(3,313,223.58)
失业保险费	8.28	3,508.93	(3,508.93)
合计	20,000.15	3,325,718.51	(3,316,732.51)
			28,986.15

26 其他应付款

注释	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
应付暂收款	(i) 279,439.61	188,509,601.96	279,439.61	188,509,601.96
预提费用	907,986.73	483,086.73	747,986.73	403,086.73
押金	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
合计	1,207,426.34	189,012,688.69	1,047,426.34	188,932,688.69

(i) 应付暂收款主要为本集团清收不良债权过程中暂时代为收取的应付款项。

27 一年内到期的非流动负债

	本集团及本公司	
	2021年	2020年
一年内到期的长期应付债券	913,138,904.07	1,503,820,547.95
一年内到期的长期借款	315,029,301.46	200,304,791.66
一年内到期的租赁负债	100,615.40	不适用
合计	1,228,268,820.93	1,704,125,339.61

本集团的租赁负债将于 2022 年 4 月到期，于一年内到期的非流动负债处披露。

28 其他流动负债

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
待转销项税	22,125,097.02	18,040,758.66	21,358,840.31	17,637,682.93
短期应付债券	1,001,327,397.26	557,315,000.00	1,001,327,397.26	557,315,000.00
递延收益 - 其他	2,592,373.78	3,233,387.71	2,592,373.78	3,233,387.71
<b>合计</b>	<b>1,026,044,868.06</b>	<b>578,589,146.37</b>	<b>1,025,278,611.35</b>	<b>578,186,070.64</b>

29 长期借款

	本集团及本公司		
	注释	2021年	2020年
信用借款	(i)	9,233,059,806.19	7,115,821,997.88
质押借款	(ii)	-	200,304,791.66
<b>减: 一年内到期的长期借款</b>		<b>(315,029,301.46)</b>	<b>(200,304,791.66)</b>
<b>合计</b>		<b>8,918,030,504.73</b>	<b>7,115,821,997.88</b>

- (i) 截至 2021 年 12 月 31 日, 本集团及本公司向兴业银行申请长期借款本金合计人民币 5,488,857,300.00 元 (2020 年 12 月 31 日: 人民币 5,209,427,300.00 元)。
- (ii) 于 2018 年 3 月 30 日, 本集团及本公司向国家开发银行申请长期借款人民币 300,000,000.00 元, 期限 3 年, 按季度付息, 到期一次性还本。质押物为特定不良债权包项下的全部权益和收益。截至 2021 年 12 月 31 日, 该笔质押借款已结清。

30 应付债券

注释	本集团及本公司	
	2021 年	2020 年
18 兴业资产 PPN001	-	1,001,461,643.84
19 兴资 01	-	502,358,904.11
19 兴资 02	(1)	502,445,205.47
20 兴业资产 PPN001	(2)	514,556,712.39
20 兴业资产 PPN002	(3)	511,099,451.97
20 兴资 01	(4)	410,693,698.60
20 兴资 02	(5)	462,915,000.00
20 兴资 03		-
20 兴资 04	(6)	608,745,205.44
21 兴业资产 MTN001	(7)	1,018,419,726.03
21 兴资 01	(8)	607,880,547.95
21 兴资 02	(9)	502,909,589.04
21 兴业资产 SCP002	(11)	<u>1,001,327,397.26</u>
小计	6,140,992,534.15	5,071,590,821.90
减: 其他流动负债	(1,001,327,397.26)	(557,315,000.00)
一年内到期的非流动负债	<u>(913,138,904.07)</u>	<u>(1,503,820,547.95)</u>
合计	<u>4,226,526,232.82</u>	<u>3,010,455,273.95</u>

- (1) 本公司于 2019 年 11 月在上海证券交易所发行了面值为人民币 500,000,000.00 元的 3+2 年期固定利率私募公司债 (19 兴资 02)，年利率为 4.25%，其中兴业银行持有人民币 0.00 元 (2020 年：人民币 60,000,000.00 元)。
- (2) 本公司于 2020 年 3 月在全国银行间债券市场发行了面值为人民币 500,000,000.00 元的 3 年期固定利率定向债务融资工具 (20 兴业资产 PPN001)，年利率为 3.59%。
- (3) 本公司于 2020 年 4 月在全国银行间债券市场发行了面值为人民币 500,000,000.00 元的 3 年期固定利率定向债务融资工具 (20 兴业资产 PPN002)，年利率为 3.19%。

- (4) 本公司于 2020 年 3 月在上海证券交易所发行了面值为人民币 400,000,000.00 元的 2 年期固定利率私募公司债 (20 兴资 01)，年利率为 3.40%，其中兴业银行持有人民币 80,000,000.00 元 (2020 年：人民币 80,000,000.00 元)。
- (5) 本公司于 2020 年 3 月在上海证券交易所发行了面值为人民币 450,000,000.00 元的 3 年期固定利率私募公司债 (20 兴资 02)，年利率为 3.65%，其中兴业银行持有人民币 85,000,000.00 元 (2020 年：人民币 85,000,000.00 元)。
- (6) 本公司于 2020 年 8 月在上海证券交易所发行了面值为人民币 600,000,000.00 元的 3 年期固定利率私募公司债 (20 兴资 04)，年利率为 4.00%，其中兴业银行持有人民币 0.00 元 (2020 年：人民币 30,000,000.00 元)。
- (7) 本公司于 2021 年 7 月在全国银行间债券市场发行了面值为人民币 1,000,000,000.00 元的 3 年期限固定利率中期票据 (21 兴业资产 MTN001)，年利率为 3.82%，其中兴业银行持有人民币 200,000,000.00 元。
- (8) 本公司于 2021 年 8 月在上海证券交易所发行了面值为人民币 600,000,000.00 元的 3 年期固定利率公募公司债 (21 兴资 01)，年利率为 3.4%。
- (9) 本公司于 2021 年 11 月在上海证券交易所发行了面值为人民币 500,000,000.00 元的 3 年期限固定利率公募公司债 (21 兴资 02)，年利率为 3.6%。
- (10) 本公司于 2021 年 4 月在全国银行间债券市场发行了面值为人民币 1,000,000,000.00 元的 90 天固定利率超短期融资券 (21 兴业资产 SCP001)，年利率为 2.99%，其中兴业银行持有人民币 200,000,000.00 元。该笔债券已于当年 7 月全部结清。
- (11) 本公司于 2021 年 12 月在全国银行间债券市场发行了面值为人民币 1,000,000,000.00 元的 90 天固定利率超短期融资券 (21 兴业资产 SCP002)，年利率为 2.85%。

### 31 实收资本

于 12 月 31 日，本公司的注册资本及实收资本如下：

	2021 年		2020 年	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	比例 (%)
兴业国信资产管理有限公司	1,950,000,000.00	100%	1,950,000,000.00	100.00

### 32 其他权益工具

本公司于 2019 年 5 月 27 日在全国银行间债券市场发行总额为人民币 20 亿元的定向债务融资工具 (19 兴业资产 PPN001)，发行价格为人民币 100 元/百元面值，期限为 3+N 年，在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。发行人能够无条件的自主决定不行使赎回权选择权，赎回选择权指每个赎回日，发行人有权按面值加应付利息 (包括所有递延支付的利息及其孳息) 赎回本期定向工具。本期定向工具采用固定利率计息，初始票面利率为 5.20%，在前 3 个计息年度内保持不变，每 3 年重置一次，利率可调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，发行人有权于票面利率重置日赎回该债券。利息每年兑付一次，本公司有权根据发行条款及细则所载之相关规定，将当期利息及已经递延的所有利息及其孳息递延支付，且不受递延次数的影响，利息递延不构成本公司未能按照约定足额支付利息。该定向债务工具在本集团层面作为权益工具，增加本集团其他权益工具人民币 1,993,922,641.51 元。

### 33 盈余公积

	本集团		本公司	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
法定盈余公积	70,879,513.53	40,806,696.94	68,678,811.41	40,233,160.38

### 34 利润分配及年末未分配利润

注释	本集团		本公司	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
年初余额	236,587,229.00	117,107,521.76	233,888,845.62	116,340,848.32
净利润	313,978,038.66	248,558,745.46	284,456,510.34	246,164,441.44
提取法定盈余公积	(1) (30,072,816.59)	(25,079,038.22)	(28,445,651.03)	(24,616,444.14)
永续债利息	(2) (104,000,000.00)	(104,000,000.00)	(104,000,000.00)	(104,000,000.00)
年末余额	416,492,451.07	236,587,229.00	385,899,704.93	233,888,845.62

#### (1) 提取法定盈余公积

本公司根据《公司法》、公司章程及其他相关规定，按照净利润 10% 提取法定盈余公积。

#### (2) 永续债利息说明

于 2021 年 5 月 28 日，本公司对定向债务融资工具 19 兴业资产 PPN001，根据初始票面利率 5.2% 计算，派发永续债利息为人民币 1.04 亿元。

35 营业收入

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
不良资产经营收益	757,260,972.36	871,988,687.89	757,260,972.36	871,988,687.89
投资业务收益	473,375,413.32	508,353,987.65	467,994,256.62	508,516,173.30
手续费及佣金收入	21,138,999.51	5,080,558.08	544,936.51	-
合计	1,251,775,385.19	1,385,423,233.62	1,225,800,165.49	1,380,504,861.19

36 营业成本

	本集团及本公司	
	2021年	2020年
手续费及佣金支出	3,076,469.49	786,760.41
合计	3,076,469.49	786,760.41

37 税金及附加

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
地方水利建设基金	1,129,160.89	1,242,392.73	1,103,220.14	1,242,454.38
城市维护建设税	917,820.91	450,155.12	890,586.87	446,723.84
教育费附加	737,588.69	321,539.36	717,016.69	319,088.45
印花税	624,756.70	1,235,526.10	371,208.10	763,946.60
残疾人就业保障金	118,581.91	105,508.87	118,581.91	105,508.87
车船使用税	4,350.00	4,080.00	4,350.00	4,080.00
合计	3,532,259.10	3,359,202.18	3,204,963.71	2,881,802.14

38 管理费用

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
职工薪酬	47,913,909.98	52,863,691.72	46,303,112.83	52,540,762.04
租赁费	155,157.16	4,378,516.18	155,157.16	4,378,516.18
业务招待费	1,440,470.21	1,422,720.10	1,440,470.21	1,422,720.10
咨询费	3,634,893.79	4,054,727.44	3,634,893.79	4,011,274.61
折旧与摊销	5,345,218.86	1,793,623.08	5,345,218.86	1,793,623.08
其他一般行政费用	5,717,050.16	7,734,601.61	5,557,964.78	7,577,075.54
合计	64,206,700.16	72,247,880.13	62,436,817.63	71,723,971.55

39 财务费用

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
利息收入	(11,210,241.21)	(7,254,544.68)	(11,155,662.58)	(7,221,754.46)
利息费用	660,275,277.48	552,334,399.71	660,275,277.48	552,334,399.71
手续费支出	6,642,209.45	5,585,039.92	6,634,672.20	5,492,432.29
合计	655,707,245.72	550,664,894.95	655,754,287.10	550,605,077.54

40 公允价值变动收益 / (损失)

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
交易性金融资产	208,761,110.18	(243,677,239.86)	197,663,583.50	(243,717,239.86)
衍生金融工具	-	3,100,222.00	-	3,100,222.00
合计	208,761,110.18	(240,577,017.86)	197,663,583.50	(240,617,017.86)

41 信用减值损失

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
债权投资	335,556,611.47	189,197,026.80	335,556,611.47	189,197,026.80
应收账款	19,018,046.09	5,733,726.24	19,018,046.09	5,733,726.24
长期应收款	1,614,437.35	2,173,962.00	1,614,437.35	2,173,962.00
其他应收款	261,204.84	3,074,559.19	261,204.84	3,074,559.19
其他	(170,813.27)	84,236.95	(225,844.46)	129,737.42
合计	356,279,486.48	200,263,511.18	356,224,455.29	200,309,011.65

42 营业外收支

(1) 营业外收入

本集团及本公司

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
政府补助	- <hr/>	<u>409,794.84</u>

(2) 营业外支出

本集团及本公司

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
捐赠支出	5,000.00	- <hr/>
税收滞纳金	<u>1,799.48</u>	<u>180.96</u>
合计	<u>6,799.48</u>	<u>180.96</u>

43 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	2021 年		2020 年	
	本集团	本公司	本集团	本公司
本年所得税	116,833,390.32	111,356,759.71	185,806,724.12	184,428,473.30
汇算清缴差异	(238,346.13)	(238,346.13)	330,334.24	155,603.47
递延所得税费用	<u>(52,845,547.91)</u>	<u>(52,814,967.63)</u>	<u>(116,762,223.03)</u>	<u>(116,757,684.29)</u>
合计	<u>63,749,496.28</u>	<u>58,303,445.95</u>	<u>69,374,835.33</u>	<u>67,826,392.48</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

注释	2021 年		2020 年	
	本集团	本公司	本集团	本公司
会计利润	<u>377,727,534.94</u>	<u>342,759,956.29</u>	<u>317,933,580.79</u>	<u>313,990,833.92</u>
按税率 25%计算的预期所得税调整以下				
项目的税务影响：	94,431,883.73	85,689,989.07	79,483,395.20	78,497,708.48
子公司不征税收入的影响 (i)	(3,312,468.19)	-	382,831.81	-
永续债利息支出影响	(26,000,000.00)	(26,000,000.00)	(10,584,699.46)	(10,584,699.45)
免税收入的影响 (ii)	(1,758,248.06)	(1,758,248.06)	(956,476.74)	(956,476.74)
不得抵扣项目	626,674.93	610,051.07	719,450.28	714,256.72
汇算清缴差异	<u>(238,346.13)</u>	<u>(238,346.13)</u>	<u>330,334.24</u>	<u>155,603.47</u>
所得税费用	<u>63,749,496.28</u>	<u>58,303,445.95</u>	<u>69,374,835.33</u>	<u>67,826,392.48</u>

(i) 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。合伙企业生产经营所得和其他所得采取“先分后税”的原则。本公司的子公司合伙企业兴睿永宜以及兴睿掘鑫，不适用企业所得税法。

(ii) 本集团的免税收入主要为本公司的基金投资收益。

44 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	本集团		本公司	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
净利润	313,978,038.66	248,558,745.46	284,456,510.34	246,164,441.44
加：信用减值损失	356,279,486.48	200,263,511.18	356,224,455.29	200,309,011.65
折旧与摊销	5,345,218.86	1,793,623.08	5,345,218.86	1,793,623.08
财务费用	666,917,486.93	552,334,399.71	666,909,949.68	552,334,399.71
公允价值变动(收益) / 损失	(208,761,110.18)	240,577,017.86	(197,663,583.50)	240,617,017.86
投资收益	-	2,872,790.18	-	2,872,790.18
递延所得税资产增加	(52,845,547.91)	(116,762,223.03)	(52,814,967.63)	(116,757,684.29)
经营性应收项目的增加	(1,127,600,453.82)	(8,377,718,529.68)	(1,123,576,049.50)	(5,603,405,400.22)
经营性应付项目的(减少) / 增加	<u>(1,417,946,878.63)</u>	<u>1,552,524,494.23</u>	<u>(411,189,478.31)</u>	<u>539,400,528.11</u>
经营活动使用的现金流量净额	<u>(1,464,633,759.61)</u>	<u>(5,695,556,171.01)</u>	<u>(472,307,944.77)</u>	<u>(3,936,671,272.48)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
年末现金及现金等价物余额	507,339,186.80	482,544,777.03	482,356,596.31	479,930,571.70
减：年初现金及现金等价物余额	482,544,777.03	303,018,550.09	479,930,571.70	291,123,177.85
现金及现金等价物净增加额	24,794,409.77	179,526,226.94	2,426,024.61	188,807,393.85

(3) 本集团及本公司持有的现金和现金等价物分析如下：

	本集团		本公司	
	2021年	2020年	2021年	2020年
现金及现金等价物				
其中：可随时用于支付的银行存款	507,302,864.81	482,544,672.20	482,320,274.32	479,930,466.87
可随时用于支付的其他货币资金	36,321.99	104.83	36,321.99	104.83
年末现金及现金等价物余额	507,339,186.80	482,544,777.03	482,356,596.31	479,930,571.70

45 分部报告

报告期内，本集团的收入及资产主要来自中国大陆地区的不良资产经营业务。本集团的经营及策略均以一个整体运行，遵循统一的管理要求，因此作为一个经营分部进行管理，不编制分部报告。

在本集团客户中，2021 年无来源于单一客户收入占本集团总收入 10%或以上的客户 (2020 年：2 个)，2020 年来源于该等客户的收入约占本集团总收入的 22.2%。来自该等客户的收入金额列示如下：

	2021年	2020年
客户 1	*	160,889,372.34
客户 2	*	146,535,372.47
客户 3	*	*
合计	*	307,424,744.81

\* 该客户所对应年度的营业收入在当年度总收入的占比小于 10%。

## 46 金融工具的风险分析及敏感性分析

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

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

#### (a) 信用风险管理

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货币资金、交易性金融资产和债权投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团的货币资金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。

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

#### (b) 预期信用损失计量

本集团根据新金融工具准则要求将需要确认预期信用损失准备的金融工具划分为三个阶段，并运用预期信用损失模型计提以摊余成本计量的金融资产减值准备。

### 金融工具风险阶段划分

本集团基于金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加，将各笔业务划分入三个风险阶段，计提预期信用损失。金融工具三个阶段的主要定义列示如下：

第一阶段：自初始确认后信用风险未显著增加的金融资产，需确认金融资产未来 12 个月内的预期信用损失金额。

第二阶段：自初始确认起信用风险显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具，需确认金融工具在剩余存续期内的预期信用损失金额。

第三阶段：在资产负债表日存在客观减值证据的金融资产，需确认金融工具在剩余存续期内的预期信用损失金额。

### 信用风险显著增加的判断标准

信用风险显著增加的判断标准包括但不限于以下标准：

- 本金或利息逾期超过 30 天；
- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

### 违约及已发生信用减值金融资产的定义

为评估金融资产是否发生信用减值，本集团一般主要考虑以下因素：

- 本金或利息逾期超过 90 天；
- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### 预期信用损失计量的参数

除已发生信用减值的金融资产以外，根据信用风险是否发生显著增加以及金融工具是否已发生信用减值，本集团对各类金融工具分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失确认损失准备。预期信用损失是违约概率 (PD)、违约损失率 (LGD) 及违约风险敞口 (EAD) 三个关键参数的乘积加权平均值折现后的结果。相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

本集团的违约概率以逾期迁徙模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下的债务人时点违约概率；

- 违约损失率是为违约发生时风险敞口损失的百分比。根据业务类型的不同，违约损失率也有所不同；
- 违约风险敞口是指预期违约时的风险暴露总额，敞口大小考虑了本金及利息。

### (c) 最大信用风险敞口

	本集团	
	2021 年	2020 年
<b>流动资产</b>		
货币资金	506,062,365.84	481,097,142.80
交易性金融资产	8,253,406,807.49	9,727,508,374.35
应收账款	467,146,588.95	890,160,998.19
其他应收款	345,297,021.87	104,653,381.95
一年内到期的非流动资产	1,174,694,234.97	2,560,165,439.38
其他流动资产	121,956,596.10	97,799,133.36
<b>非流动资产</b>		
债权投资	147,151,302.01	1,031,541,810.17
其他非流动金融资产	4,072,035,690.34	3,535,992,813.97
长期应收款	587,369,634.33	337,507,600.50
<b>合计</b>	<b><u>15,675,120,241.90</u></b>	<b><u>18,766,426,694.67</u></b>

(d) 信用风险分析

截至 2021 年 12 月 31 日日本集团主要适用于预期信用风险损失模型的资产账面余额及其预期信用风险准备如下：

本集团

	2021 年							
	账面价值				预期信用减值准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
货币资金	506,062,365.84	-	-	506,062,365.84	(1,276,820.96)	-	-	(1,276,820.96)
应收账款	199,406,645.59	267,739,943.36	-	467,146,588.95	(1,286,127.10)	(23,465,645.23)	-	(24,751,772.33)
其他应收款	11,354,823.46	-	333,942,198.41	345,297,021.87	(7,340,717.61)	-	-	(7,340,717.61)
一年内到期的非流动资产	249,056,081.08	-	925,638,153.89	1,174,694,234.97	(1,610,585.59)	-	(637,866,878.22)	(639,477,463.81)
其他流动资产	121,956,596.10	-	-	121,956,596.10	(786,592.06)	-	-	(786,592.06)
债权投资	147,151,302.01	-	-	147,151,302.01	(949,092.13)	-	-	(949,092.13)
长期应收款	587,369,634.33	-	-	587,369,634.33	(3,788,399.35)	-	-	(3,788,399.35)
合计	1,822,357,448.41	267,739,943.36	1,259,580,352.30	3,349,677,744.07	(17,038,334.80)	(23,465,645.23)	(637,866,878.22)	(678,370,858.25)

	2020 年							
	账面价值				预期信用减值准备			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计	阶段一	阶段二	阶段三	合计
货币资金	481,097,142.80	-	-	481,097,142.80	(1,447,634.23)	-	-	(1,447,634.23)
应收账款	890,160,998.19	-	-	890,160,998.19	(5,733,726.24)	-	-	(5,733,726.24)
其他应收款	7,462,115.28	-	97,191,266.67	104,653,381.95	(7,079,512.77)	-	-	(7,079,512.77)
一年内到期的非流动资产	2,135,091,343.38	-	425,074,096.00	2,560,165,439.38	(51,174,607.59)	-	(164,925,904.00)	(216,100,511.59)
其他流动资产	97,799,133.36	-	-	97,799,133.36	(629,946.11)	-	-	(629,946.11)
债权投资	392,353,320.55	639,188,489.62	-	1,031,541,810.17	(1,364,541.88)	(87,561,536.95)	-	(88,926,078.83)
长期应收款	337,507,600.50	-	-	337,507,600.50	(2,173,962.00)	-	-	(2,173,962.00)
合计	4,341,471,654.06	639,188,489.62	522,265,362.67	5,502,925,506.35	(69,603,930.82)	(87,561,536.95)	(164,925,904.00)	(322,091,371.77)

(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。

集团及本公司于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

本集团

	2021 年						
	<u>即时偿还</u>	<u>3 个月内</u>	<u>3 个月 - 1 年</u>	<u>1 - 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	<u>账面余额</u>
短期借款	-	699,100,468.50	4,426,911,009.15	-	-	5,126,011,477.65	4,999,125,323.63
应付账款	-	-	120,051,130.00	-	-	120,051,130.00	120,051,130.00
其他应付款	1,207,426.34	-	-	-	-	1,207,426.34	1,207,426.34
一年内到期的非流动负债	-	416,924,475.39	844,268,251.33	-	-	1,261,192,726.72	1,228,268,820.93
其他流动负债	24,717,470.80	1,007,027,397.26	-	-	-	1,031,744,868.06	1,026,044,868.06
长期借款	-	57,891,039.52	189,154,379.92	9,272,197,784.82	-	9,519,243,204.26	8,918,030,504.73
应付债券	-	34,375,000.00	116,550,000.00	4,377,525,000.00	-	4,528,450,000.00	4,226,526,232.82
金融负债合计		<u>25,924,897.14</u>	<u>2,215,318,380.67</u>	<u>5,696,934,770.40</u>	<u>13,649,722,784.82</u>	<u>- 21,587,900,833.03</u>	<u>20,519,254,306.51</u>

	2020 年						
	<u>即时偿还</u>	<u>3 个月内</u>	<u>3 个月 - 1 年</u>	<u>1 - 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	<u>账面余额</u>
短期借款	-	1,629,626,578.89	4,193,620,404.80	-	-	5,823,246,983.69	5,719,070,570.10
应付账款	-	-	1,019,450,000.00	-	-	1,019,450,000.00	1,019,450,000.00
其他应付款	189,012,688.69	-	-	-	-	189,012,688.69	189,012,688.69
一年内到期的非流动负债	-	202,715,416.67	1,569,000,000.00	-	-	1,771,715,416.67	1,704,125,339.61
其他流动负债	21,274,146.37	-	570,075,000.00	-	-	591,349,146.37	578,589,146.37
长期借款	-	40,689,269.61	126,863,637.17	7,567,813,546.86	-	7,735,366,453.64	7,115,821,997.88
应付债券	-	47,975,000.00	61,200,000.00	3,133,500,000.00	-	3,242,675,000.00	3,010,455,273.95
金融负债合计	<u>210,286,835.06</u>	<u>1,921,006,265.17</u>	<u>7,540,209,041.97</u>	<u>10,701,313,546.86</u>	-	<u>20,372,815,689.06</u>	<u>19,336,525,016.60</u>

本公司

	2021 年						
	<u>即时偿还</u>	<u>3 个月内</u>	<u>3 个月 - 1 年</u>	<u>1 - 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	<u>账面余额</u>
短期借款	-	699,100,468.50	4,426,911,009.15	-	-	5,126,011,477.65	4,999,125,323.63
应付账款	-	-	120,051,130.00	-	-	120,051,130.00	120,051,130.00
其他应付款	1,047,426.34	-	-	-	-	1,047,426.34	1,047,426.34
一年内到期的非流动负债	-	416,924,475.39	844,268,251.33	-	-	1,261,192,726.72	1,228,268,820.93
其他流动负债	23,951,214.09	1,007,027,397.26	-	-	-	1,030,978,611.35	1,025,278,611.35
长期借款	-	57,891,039.52	189,154,379.92	9,272,197,784.82	-	9,519,243,204.26	8,918,030,504.73
应付债券	-	34,375,000.00	116,550,000.00	4,377,525,000.00	-	4,528,450,000.00	4,226,526,232.82
金融负债合计	<u>24,998,640.43</u>	<u>2,215,318,380.67</u>	<u>5,696,934,770.40</u>	<u>13,649,722,784.82</u>	-	<u>21,586,974,576.32</u>	<u>20,518,328,049.80</u>

	2020 年						
	<u>即时偿还</u>	<u>3 个月内</u>	<u>3 个月 - 1 年</u>	<u>1 - 5 年</u>	<u>5 年以上</u>	<u>合计</u>	<u>账面余额</u>
短期借款	-	1,629,626,578.89	4,193,620,404.80	-	-	5,823,246,983.69	5,719,070,570.10
应付账款	-	-	8,450,000.00	-	-	8,450,000.00	8,450,000.00
其他应付款	188,932,688.69	-	-	-	-	188,932,688.69	188,932,688.69
一年内到期的非流动负债	-	202,715,416.67	1,569,000,000.00	-	-	1,771,715,416.67	1,704,125,339.61
其他流动负债	20,871,070.64	-	570,075,000.00	-	-	590,946,070.64	578,186,070.64
长期借款	-	40,689,269.61	126,863,637.17	7,567,813,546.86	-	7,735,366,453.64	7,115,821,997.88
应付债券	-	47,975,000.00	61,200,000.00	3,133,500,000.00	-	3,242,675,000.00	3,010,455,273.95
金融负债合计	209,803,759.33	1,921,006,265.17	6,529,209,041.97	10,701,313,546.86	-	19,361,332,613.33	18,325,041,940.87

### (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货币资金、债权投资、其他流动资产、一年内到期的非流动资产及非流动金融资产等，付息负债主要包括短期借款、长期借款、应付债券、一年内到期的非流动负债等。

本集团定期监测利率敏感性缺口等指标，并采用风险敞口分析，对资产和负债重新定价特征进行测量。

(a) 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项目，按合约重新定价与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

本集团

	2021 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
金融资产					
货币资金	506,062,365.84	-	-	-	506,062,365.84
交易性金融资产	-	-	-	-	11,632,680,003.65
应收账款	-	465,246,561.00	-	-	1,900,027.95
其他应收款	-	-	-	-	345,297,021.87
一年内到期的非流动资产	409,908,937.83	764,118,630.47	-	-	666,666.67
其他流动资产	19,184,139.21	102,298,021.68	-	-	815,855.51
债权投资	-	-	145,807,307.87	-	1,343,994.14
长期应收款	-	336,573,171.91	249,129,853.44	-	1,666,608.98
其他非流动金融资产	-	-	-	-	9,900,459,392.62
金融资产合计	935,155,442.88	1,668,236,385.06	394,937,161.31	-	21,884,829,571.39
金融负债					
短期借款	(653,800,000.00)	(4,339,355,100.00)	-	-	(5,970,223.63)
应付账款	-	-	-	-	(120,051,130.00)
预收款项	-	-	-	-	(164,350,000.00)
其他应付款	-	-	-	-	(1,207,426.34)
一年内到期的非流动负债	(400,000,000.00)	(814,720,615.40)	-	-	(13,548,205.53)
其他流动负债	(1,000,000,000.00)	-	-	-	(26,044,868.06)
长期借款	-	-	(8,836,387,300.00)	-	(81,643,204.73)
应付债券	-	-	(4,150,000,000.00)	-	(76,526,232.82)
金融负债合计	(2,053,800,000.00)	(5,154,075,715.40)	(12,986,387,300.00)	-	(489,341,291.11)
净敞口	(1,118,644,557.12)	(3,485,839,330.34)	(12,591,450,138.69)	-	21,395,488,280.28
					4,199,554,254.13

	2020 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
<b>金融资产</b>						
货币资金	481,097,142.80	-	-	-	-	481,097,142.80
交易性金融资产	-	-	-	-	12,968,486,899.54	12,968,486,899.54
应收账款	-	887,263,737.38	-	-	2,897,260.81	890,160,998.19
其他应收款	-	-	-	-	104,653,381.95	104,653,381.95
一年内到期的非流动资产	1,253,921,794.79	1,244,198,312.59	-	-	62,045,332.00	2,560,165,439.38
其他流动资产	-	97,470,053.89	-	-	518,509.29	97,988,563.18
债权投资	-	-	742,790,433.44	189,712,075.67	99,039,301.06	1,031,541,810.17
长期应收款	-	-	336,576,038.00	-	931,562.50	337,507,600.50
其他非流动金融资产	-	-	-	-	5,405,204,013.97	5,405,204,013.97
<b>金融资产合计</b>	<b>1,735,018,937.59</b>	<b>2,228,932,103.86</b>	<b>1,079,366,471.44</b>	<b>189,712,075.67</b>	<b>18,643,776,261.12</b>	<b>23,876,805,849.68</b>
<b>金融负债</b>						
短期借款	(1,577,860,000.00)	(4,134,184,872.00)	-	-	(7,025,698.10)	(5,719,070,570.10)
应付账款	-	-	-	-	(1,019,450,000.00)	(1,019,450,000.00)
预收款项	-	-	-	-	(385,800,000.00)	(385,800,000.00)
其他应付款	-	-	-	-	(189,012,688.69)	(189,012,688.69)
一年内到期的非流动负债	(200,000,000.00)	(1,500,000,000.00)	-	-	(4,125,339.61)	(1,704,125,339.61)
其他流动负债	-	(550,000,000.00)	-	-	(28,589,146.37)	(578,589,146.37)
长期借款	-	-	(7,089,427,300.00)	-	(26,394,697.88)	(7,115,821,997.88)
应付债券	-	-	(2,950,000,000.00)	-	(60,455,273.95)	(3,010,455,273.95)
<b>金融负债合计</b>	<b>(1,777,860,000.00)</b>	<b>(6,184,184,872.00)</b>	<b>(10,039,427,300.00)</b>	<b>-</b>	<b>(1,720,852,844.60)</b>	<b>(19,722,325,016.60)</b>
<b>净敞口</b>	<b>(42,841,062.41)</b>	<b>(3,955,252,768.14)</b>	<b>(8,960,060,828.56)</b>	<b>189,712,075.67</b>	<b>16,922,923,416.52</b>	<b>4,154,480,833.08</b>

本公司

	2021 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
<b>金融资产</b>						
货币资金	481,142,649.06	-	-	-	-	481,142,649.06
交易性金融资产	-	-	-	-	8,914,284,270.08	8,914,284,270.08
应收账款	-	465,246,561.00	-	-	1,900,027.95	467,146,588.95
其他应收款	-	-	-	-	336,128,061.78	336,128,061.78
一年内到期的非流动资产	409,908,937.83	764,118,630.47	-	-	666,666.67	1,174,694,234.97
其他流动资产	19,184,139.21	102,298,021.68	-	-	640,964.97	122,123,125.86
债权投资	-	-	145,807,307.87	-	1,343,994.14	147,151,302.01
长期应收款	-	336,573,171.91	249,129,853.44	-	1,666,608.98	587,369,634.33
其他非流动金融资产	-	-	-	-	8,851,205,404.22	8,851,205,404.22
<b>金融资产合计</b>	<b>910,235,726.10</b>	<b>1,668,236,385.06</b>	<b>394,937,161.31</b>	<b>-</b>	<b>18,107,835,998.79</b>	<b>21,081,245,271.26</b>
<b>金融负债</b>						
短期借款	(653,800,000.00)	(4,339,355,100.00)	-	-	(5,970,223.63)	(4,999,125,323.63)
应付账款	-	-	-	-	(120,051,130.00)	(120,051,130.00)
预收款项	-	-	-	-	(164,350,000.00)	(164,350,000.00)
其他应付款	-	-	-	-	(1,047,426.34)	(1,047,426.34)
一年内到期的非流动负债	(400,000,000.00)	(814,720,615.40)	-	-	(13,548,205.53)	(1,228,268,820.93)
其他流动负债	(1,000,000,000.00)	-	-	-	(25,278,611.35)	(1,025,278,611.35)
长期借款	-	-	(8,836,387,300.00)	-	(81,643,204.73)	(8,918,030,504.73)
应付债券	-	-	(4,150,000,000.00)	-	(76,526,232.82)	(4,226,526,232.82)
<b>金融负债合计</b>	<b>(2,053,800,000.00)</b>	<b>(5,154,075,715.40)</b>	<b>(12,986,387,300.00)</b>	<b>-</b>	<b>(488,415,034.40)</b>	<b>(20,682,678,049.80)</b>
<b>净敞口</b>	<b>(1,143,564,273.90)</b>	<b>(3,485,839,330.34)</b>	<b>(12,591,450,138.69)</b>	<b>-</b>	<b>17,619,420,964.39</b>	<b>398,567,221.46</b>

	2020 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
<b>金融资产</b>						
货币资金	478,490,779.99	-	-	-	-	478,490,779.99
交易性金融资产	-	-	-	-	10,217,631,318.73	10,217,631,318.73
应收账款	-	887,263,737.38	-	-	2,897,260.81	890,160,998.19
其他应收款	-	-	-	-	98,880,935.03	98,880,935.03
一年内到期的非流动资产	1,253,921,794.79	1,244,198,312.59	-	-	62,045,332.00	2,560,165,439.38
其他流动资产	-	97,470,053.89	-	-	517,358.17	97,987,412.06
债权投资	-	-	742,790,433.44	189,712,075.67	99,039,301.06	1,031,541,810.17
长期应收款	-	-	336,576,038.00	-	931,562.50	337,507,600.50
其他非流动金融资产	-	-	-	-	4,399,954,013.97	4,399,954,013.97
<b>金融资产合计</b>	<b>1,732,412,574.78</b>	<b>2,228,932,103.86</b>	<b>1,079,366,471.44</b>	<b>189,712,075.67</b>	<b>14,881,897,082.27</b>	<b>20,112,320,308.02</b>
<b>金融负债</b>						
短期借款	(1,577,860,000.00)	(4,134,184,872.00)	-	-	(7,025,698.10)	(5,719,070,570.10)
应付账款	-	-	-	-	(8,450,000.00)	(8,450,000.00)
预收款项	-	-	-	-	(385,800,000.00)	(385,800,000.00)
其他应付款	-	-	-	-	(188,932,688.69)	(188,932,688.69)
一年内到期的非流动负债	(200,000,000.00)	(1,500,000,000.00)	-	-	(4,125,339.61)	(1,704,125,339.61)
其他流动负债	-	(550,000,000.00)	-	-	(28,186,070.64)	(578,186,070.64)
长期借款	-	-	(7,089,427,300.00)	-	(26,394,697.88)	(7,115,821,997.88)
应付债券	-	-	(2,950,000,000.00)	-	(60,455,273.95)	(3,010,455,273.95)
<b>金融负债合计</b>	<b>(1,777,860,000.00)</b>	<b>(6,184,184,872.00)</b>	<b>(10,039,427,300.00)</b>	<b>-</b>	<b>(709,369,768.87)</b>	<b>(18,710,841,940.87)</b>
<b>净敞口</b>	<b>(45,447,425.22)</b>	<b>(3,955,252,768.14)</b>	<b>(8,960,060,828.56)</b>	<b>189,712,075.67</b>	<b>14,172,527,313.40</b>	<b>1,401,478,367.15</b>

(b) 敏感性分析

下表显示了在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下降 100 个基点，基于资产负债表日的金融资产与金融负债结构，对净利润的影响。

	本集团		本公司	
	2021 年净利润 (减少) 增加	2020 年净利润 (减少) 增加	2021 年净利润 (减少) 增加	2020 年净利润 (减少) 增加
上升 100 个基点	(17,145,028.02)	(11,405,292.88)	(17,308,563.66)	(11,422,397.14)
下降 100 个基点	17,145,028.02	11,405,292.88	17,308,563.66	11,422,397.14

对于资产负债表日持有的、使本集团或本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团或本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，利息净收入和其他综合收益的估计变动。该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

(4) 其他价格风险

本集团持有的部分分类为交易性金融资产和其他非流动金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着资本市场价格变动的风险。企业股权/股票价格波动不仅仅取决于企业的业绩，还受宏观经济周期、利率、资金、供求关系等因素影响。本集团已安排指定专员密切跟进对应企业的经营情况及其股权/股票价值，及时采取应对措施，以缓解公司面临的价格风险。

## 47 公允价值

### (1) 以公允价值计量的资产和负债

下表列示了本集团及本公司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

	2021 年				2020 年			
	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	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
<b>金融资产：</b>								
交易性金融资产	1,036,436,750.58	494,534,321.00	10,101,708,932.07	11,632,680,003.65	735,457,662.00	594,935,858.99	11,638,093,378.55	12,968,486,899.54
其他非流动金融资产	-	445,742,688.47	9,454,716,704.15	9,900,459,392.62	-	-	5,405,204,013.97	5,405,204,013.97
<b>持续以公允价值计量的</b>								
资产总额	<u>1,036,436,750.58</u>	<u>940,277,009.47</u>	<u>19,556,425,636.22</u>	<u>21,533,139,396.27</u>	<u>735,457,662.00</u>	<u>594,935,858.99</u>	<u>17,043,297,392.52</u>	<u>18,373,690,913.51</u>

本公司

	2021 年				2020 年			
	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	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
<b>金融资产：</b>								
交易性金融资产	1,036,436,084.93	494,534,321.00	7,383,313,864.15	8,914,284,270.08	735,457,662.00	585,287,578.18	8,896,886,078.55	10,217,631,318.73
其他非流动金融资产	-	445,742,688.47	8,405,462,715.75	8,851,205,404.22	-	-	4,399,954,013.97	4,399,954,013.97
<b>持续以公允价值计量的</b>								
资产总额	<u>1,036,436,084.93</u>	<u>940,277,009.47</u>	<u>15,788,776,579.90</u>	<u>17,765,489,674.30</u>	<u>735,457,662.00</u>	<u>585,287,578.18</u>	<u>13,296,840,092.52</u>	<u>14,617,585,332.70</u>

2021 年本集团及本公司上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次和第二层次之间没有发生转换。

(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。本集团第二层次公允价值计量的包括灵活配置特定客户的资产管理计划及资产支持专项计划优先 A 级证券投资等。

2021 年本集团及本公司上述第二层次以公允价值计量所使用的估值技术未发生变更。

(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。本公司业务审查部门复核相关流程以及公允价值确定的合理性。

金融资产为交易性金融资产及其他非流动金融资产，其第三层次公允价值计量的调节如下：

本集团	2021 年	2020 年
1 月 1 日余额	17,043,297,392.52	9,984,703,692.26
于损益中确认的收益 / (损失)	158,249,779.27	(305,943,640.03)
购入	10,407,311,420.15	14,100,498,204.76
出售及结算	<u>(8,052,432,955.72)</u>	<u>(6,735,960,864.47)</u>
12 月 31 日余额	<u>19,556,425,636.22</u>	<u>17,043,297,392.52</u>
12 月 31 日持有以上资产项目		
于当年度损益中确认的未实现损失	<u>158,249,779.27</u>	<u>(305,943,640.02)</u>

本公司	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
1月1日余额	13,296,840,092.52	8,999,296,392.25
于损益中确认的收益 / (损失)	147,152,252.59	(305,983,640.02)
购入	10,397,111,420.15	11,339,488,204.76
出售及结算	<u>(8,052,327,185.36)</u>	<u>(6,735,960,864.47)</u>
12月31日余额	<u>15,788,776,579.90</u>	<u>13,296,840,092.52</u>
12月31日持有以上资产项目		
于当年度损益中确认的未实现损失	<u>147,152,252.59</u>	<u>(305,983,640.02)</u>

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

本集团

	<u>2021 年末公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>不可观察输入值</u>
交易性金融资产			
- 收购的不良债权	7,160,441,729.81	现金流折现法 上市公司比较法、	风险调整折现率
- 非上市股权投资	2,874,179,230.66	近期融资价格法	流动性折扣
- 限售股票投资	6,275,736.09	上市公司比较法	风险调整折现率
- 信托计划	60,812,235.51	现金流折现法	风险调整折现率
- 资产支持证券	-	现金流折现法	风险调整折现率
小计	<u>10,101,708,932.07</u>		
其他非流动金融资产			
- 信托计划	3,229,881,524.09	现金流折现法	风险调整折现率
- 信托受益权	396,411,477.78	现金流折现法	风险调整折现率
- 非上市股权投资	5,821,795,251.16	近期融资价格法 现金流折现法、 上市公司比较法 /	风险调整折现率
- 基金投资	<u>6,628,451.12</u>	近期融资价格法	风险调整折现率
小计	<u>9,454,716,704.15</u>		
合计	<u>19,556,425,636.22</u>		

	<u>2020 年末公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>不可观察输入值</u>
<b>交易性金融资产</b>			
- 收购的不良债权	8,077,323,029.20	现金流折现法	风险调整折现率
- 非上市股权投资	2,817,275,312.75	近期融资价格法 上市公司比较法、	流动性折扣
- 限售股票投资	73,119,436.60	上市公司比较法	风险调整折现率
- 信托计划	660,375,600.00	现金流折现法	风险调整折现率
- 资产支持证券	<u>10,000,000.00</u>	现金流折现法	风险调整折现率
<b>小计</b>	<u>11,638,093,378.55</u>		
<b>其他非流动金融资产</b>			
- 信托计划	3,124,051,184.32	现金流折现法	风险调整折现率
- 信托受益权	411,941,629.65	现金流折现法	风险调整折现率
- 非上市股权投资	1,863,961,200.00	近期融资价格法 现金流折现法、 上市公司比较法 /	风险调整折现率
- 基金投资	<u>5,250,000.00</u>	近期融资价格法	风险调整折现率
<b>小计</b>	<u>5,405,204,013.97</u>		
<b>合计</b>	<u>17,043,297,392.52</u>		

**本公司**

	<u>2021 年末公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>不可观察输入值</u>
<b>交易性金融资产</b>			
- 收购的不良债权	7,160,441,729.81	现金流折现法	风险调整折现率
- 限售股票投资	6,275,736.09	上市公司比较法	风险调整折现率
- 信托计划	60,812,235.51	现金流折现法 上市公司比较法、	风险调整折现率
- 非上市股权投资	155,784,162.74	近期融资价格法	流动性折扣
- 资产支持证券	<u>-</u>	现金流折现法	风险调整折现率
<b>小计</b>	<u>7,383,313,864.15</u>		
<b>其他非流动金融资产</b>			
- 信托计划	3,229,881,524.09	现金流折现法	风险调整折现率
- 信托受益权	396,411,477.78	现金流折现法	风险调整折现率
- 非上市股权投资	<u>4,779,169,713.88</u>	近期融资价格法	风险调整折现率
<b>小计</b>	<u>8,405,462,715.75</u>		
<b>合计</b>	<u>15,788,776,579.90</u>		

	<u>2020 年末公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>不可观察输入值</u>
交易性金融资产			
- 收购的不良债权	8,077,323,029.20	现金流折现法	风险调整折现率
- 限售股票投资	73,119,436.60	上市公司比较法	风险调整折现率
- 信托计划	660,375,600.00	现金流折现法	风险调整折现率
		上市公司比较法、	
- 非上市股权投资	76,068,012.75	近期融资价格法	流动性折扣
- 资产支持证券	<u>10,000,000.00</u>	现金流折现法	风险调整折现率
小计	<u>8,896,886,078.55</u>		
其他非流动金融资产			
- 信托计划	3,124,051,184.32	现金流折现法	风险调整折现率
- 信托受益权	411,941,629.65	现金流折现法	风险调整折现率
- 非上市股权投资	<u>863,961,200.00</u>	近期融资价格法	风险调整折现率
小计	<u>4,399,954,013.97</u>		
合计	<u>13,296,840,092.52</u>		

## (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)

本集团及本公司非以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、债权投资、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动性资产、其他流动性资产、短期借款、其他流动负债、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券。本集团及本公司于 2021 年 12 月 31 日上述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。

## 48 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交易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。

49 经营租赁承担

根据不可撤销的房屋经营租赁协议，本集团及本公司于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	<u>2020 年</u>
1 年以内 (含 1 年)	3,424,908.00
1 年以上至 2 年以内 (含 2 年)	<u>1,234,240.00</u>
合计	<u>4,659,148.00</u>

50 或有事项

截至本财务报表批准日，本集团无需要在财务报表附注中说明的重大或有事项。

51 关联方关系及其交易

- (1) 有关本公司子公司的信息参见附注 6。
- (2) 本集团及本公司与关键管理人员之间的交易

	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
支付关键管理人员薪酬	<u>10,795,840.00</u>	<u>13,637,548.00</u>

- (3) 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：

	<u>本集团</u>	
	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
营业收入		
- 兴业银行股份有限公司	7,448,555.27	2,555,292.04
- 兴业数字金融服务 (上海) 股份有限公司	<u>-</u>	<u>2,042,767.29</u>
	<u>7,448,555.27</u>	<u>4,598,059.33</u>
利息收入		
- 兴业银行股份有限公司	<u>4,317,230.39</u>	<u>2,565,963.56</u>

	本集团	
	<u>2021年</u>	<u>2020年</u>
利息支出		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(210,495,717.01)</u>	<u>(189,332,927.69)</u>
手续费支出		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(2,306,526.88)</u>	<u>(1,653,022.40)</u>
管理费用		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(566,256.32)</u>	<u>(302,207.17)</u>
- 兴业数字金融服务 (上海) 股份有限公司	<u>(83,834.38)</u>	<u>(166,301.89)</u>
	<u>(650,090.70)</u>	<u>(468,509.06)</u>
公允价值变动收益		
- 兴业银行股份有限公司	<u>-</u>	<u>3,100,222.00</u>
购买交易性金融资产		
- 兴业银行股份有限公司	<u>-</u>	<u>1,011,000,000.00</u>
购入结构性存款及大额存单		
- 兴业银行股份有限公司	<u>4,640,309,430.55</u>	<u>3,190,000,000.00</u>
到期结构性存款及大额存单		
- 兴业银行股份有限公司	<u>4,710,309,430.55</u>	<u>3,470,000,000.00</u>
取得借款本金 (兴业银行股份有限公司)		
- 短期借款	<u>1,505,600,000.00</u>	<u>1,456,700,000.00</u>
- 长期借款	<u>580,000,000.00</u>	<u>3,933,000,000.00</u>
	<u>2,085,600,000.00</u>	<u>5,389,700,000.00</u>
偿还借款本金 (兴业银行股份有限公司)		
- 短期借款	<u>1,346,700,000.00</u>	<u>1,771,544,372.00</u>
- 长期借款	<u>84,950,000.00</u>	<u>1,656,756,079.59</u>
	<u>1,431,650,000.00</u>	<u>3,428,300,451.59</u>

	本集团	
	2021 年	2020 年
取得债券融资资本金 (兴业银行股份有限公司)		
- 短期债券	200,000,000.00	70,000,000.00
- 长期债券	<u>200,000,000.00</u>	<u>195,000,000.00</u>
	<u>400,000,000.00</u>	<u>265,000,000.00</u>
偿还债券融资资本金 (兴业银行股份有限公司)		
- 短期债券	200,000,000.00	100,000,000.00
- 长期债券	<u>160,000,000.00</u>	<u>-</u>
	<u>360,000,000.00</u>	<u>100,000,000.00</u>

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	
	2021 年	2020 年
资产		
银行存款		
- 兴业银行股份有限公司	<u>60,090,225.23</u>	<u>104,304,154.72</u>
交易性金融资产		
- 兴业银行股份有限公司	<u>1,061,000,000.00</u>	<u>1,131,000,000.00</u>
固定资产		
- 兴业银行股份有限公司	<u>2,042.97</u>	<u>4,271.69</u>

	本集团	
	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
<b>负债</b>		
<b>短期借款</b>		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(1,267,109,694.94)</u>	<u>(1,108,143,973.11)</u>
<b>其他应付款</b>		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(5,671.17)</u>	<u>(5,671.17)</u>
<b>应付账款</b>		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(120,051,130.00)</u>	<u>(1,011,000,000.00)</u>
<b>其他流动负债</b>		
- 兴业银行股份有限公司	<u>-</u>	<u>(70,931,000.00)</u>
<b>一年内到期的非流动负债</b>		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(298,046,652.31)</u>	<u>-</u>
<b>长期借款</b>		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(5,566,410,110.71)</u>	<u>(5,233,600,428.44)</u>
<b>应付债券</b>		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(291,123,445.21)</u>	<u>(260,308,924.65)</u>
<b>其他权益工具</b>		
- 兴业银行股份有限公司	<u>(4,117,924.53)</u>	<u>(4,117,924.53)</u>

(c) 涉及交易的关联方与本集团及本公司的关系

<u>公司名称</u>	<u>与本集团关系</u>
兴业银行股份有限公司	最终控股母公司
兴业国际信托有限公司	受同一最终控股公司控制
兴业数字金融服务 (上海) 股份有限公司	受同一最终控股公司控制

## 52 结构化主体权益披露

### 合并的结构化主体

报告期内无纳入本集团合并范围的结构化主体产品。

### 未合并的结构化主体

#### (1) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立提供特定投资机会的结构化主体，该类结构化主体通过发行产品份额进行融资，从而购买资产进行投资。本集团对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结构化主体。

截至 2021 年 12 月 31 日止，本集团发起的该类结构化主体为有限合伙企业福州经济技术开发区兴睿永瀛股权投资合伙企业（有限合伙）及福州经济技术开发区兴睿和盛股权投资合伙企业（有限合伙）。通过向该结构化主体的投资者提供管理服务获取手续费收入。2021 年度，本集团获取的手续费收入为人民币 8,649,962 元（2020 年度：人民币 5,437,653 元）。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括投资基金、理财产品、资产管理计划、信托计划以及资产支持证券。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团通过持有该类结构化主体权益获取投资收益。本集团对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结构化主体。

	2021 年 12 月 31 日		
	<u>投资额</u>	<u>最大风险敞口 (注)</u>	<u>主要收益类型</u>
<b>交易性金融资产</b>			
- 理财产品	973,348,454.66	973,348,454.66	投资收益 投资收益、
- 信托计划	119,616,623.02	119,616,623.02	公允价值变动损益 投资收益、
- 基金投资	54,283,908.41	54,283,908.41	公允价值变动损益
- 资产支持证券	-	-	投资收益
<b>其他非流动金融资产</b>			
- 信托计划	3,675,624,212.56	3,675,624,212.56	投资收益
- 信托受益权	396,411,477.78	396,411,477.78	投资收益 投资收益、
- 基金投资	6,628,451.12	6,628,451.12	公允价值变动损益
<b>债权投资</b>			
- 信托计划	147,151,302.01	147,151,302.01	投资收益
- 资产管理计划	-	-	投资收益
<b>一年内到期的非流动资产</b>			
- 信托计划	409,908,937.83	409,908,937.83	投资收益
- 资产管理计划	-	-	投资收益
<b>其他流动资产</b>			
- 信托计划	121,956,596.10	121,956,596.10	投资收益
<b>合计</b>	<b>5,904,929,963.49</b>	<b>5,904,929,963.49</b>	

注：基金、资金信托计划、资产管理计划、理财产品及资产支持证券的最大损失敞口为其在资产负债表中确认的，在资产负债表日的摊余成本或公允价值。

	2020 年 12 月 31 日		
	<u>投资额</u>	<u>最大风险敞口 (注)</u>	<u>主要收益类型</u>
<b>交易性金融资产</b>			
- 理财产品	735,598,081.38	735,598,081.38	投资收益
			投资收益、
- 信托计划	904,587,263.77	904,587,263.77	公允价值变动损益
			投资收益、
- 基金投资	259,756,620.06	259,756,620.06	公允价值变动损益
- 资产支持证券	10,000,000.00	10,000,000.00	投资收益
<b>其他非流动金融资产</b>			
- 信托计划	3,124,051,184.32	3,124,051,184.32	投资收益
- 信托受益权	411,941,629.65	411,941,629.65	投资收益
			投资收益、
- 基金投资	5,250,000.00	5,250,000.00	公允价值变动损益
<b>债权投资</b>			
- 信托计划	189,819,327.06	189,819,327.06	投资收益
- 资产管理计划	192,361,938.69	192,361,938.69	投资收益
<b>一年内到期的非流动资产</b>			
- 信托计划	1,674,976,536.98	1,674,976,536.98	投资收益
- 资产管理计划	382,869,384.43	382,869,384.43	投资收益
<b>其他流动资产</b>			
- 信托计划	<u>97,799,133.36</u>	<u>97,799,133.36</u>	投资收益
<b>合计</b>	<b><u>7,989,011,099.70</u></b>	<b><u>7,989,011,099.70</u></b>	

注：基金、资金信托计划、资产管理计划、理财产品及资产支持证券的最大损失敞口为其在资产负债表中确认的，在资产负债表日的摊余成本或公允价值。

证书序号: NO.000421

## 说 明

# 会 计 师 事 务 所 执 业 证 书



名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)  
首席合伙人: 邹俊  
主任会计师:  
办公场所: 北京市东长安街1号东方广场东2座办公  
组织形式: 特殊的普通合伙企业  
会计师事务所编号: 11000241  
注册资本(出资额): 人民币壹亿零壹拾伍万元整  
批准设立文号: 财会函(2012) 31号  
批准设立日期: 二〇一二年七月五日

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批,准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的,应当向财政部门申请换发。

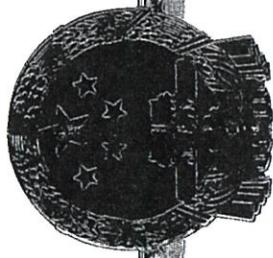
3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止,应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:



中华人民共和国财政部



统一社会信用代码  
91110000599649382G

# 营业执照

执  
业

扫描二维码登录“国家企业信用公示系统”了解更多登记、  
备案、许可、监管信息

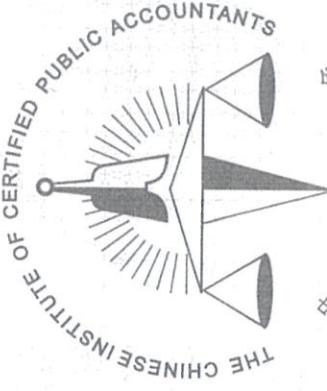
名称 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) 成立日期 2012年07月10日  
类型 合伙企业(特殊普通合伙企业) 期限 2012年07月10日至 长期  
执行事务合伙人 邹俊 2021年12月17日  
经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；出具税务咨询、税务报  
告；办理企业年度财务清算；代理记账；代理培训；法律、法规、规章规定的其他业务。(市场主体经  
营涉及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)



登记机关



2021年12月17日



中国注册会计师协会

本文件仅用于兴业资产管理有限公司年度审计项目  
不得作任何其他用途

姓	名	吴钟鸣		
性	别	男		
性	别	男		
出	生	日期	1981-09-07	
工	作	单	位	毕马威华振会计师
身	份	证	号	事务所上海分所
				310105198109070413
				Identity card No.



# 年度检验登记

Annual Renewal Registration



吴钟鸣(110002411309)

您已通过2019年年检

上海市注册会计师协会

2019年05月31日



吴钟鸣(110002411309)

您已通过2020年年检

上海市注册会计师协会

2020年08月31日

吴钟鸣(110002411309)

您已通过2021年年检

上海市注册会计师协会

2021年10月30日

吴钟鸣(110002411309)

您已通过2021年年检

上海市注册会计师协会

2021年10月30日



吴钟鸣(110002411309)

您已通过2021年年检

上海市注册会计师协会

2021年10月30日

110002411309

证书编号:

No. of Certificate

上海市注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇二一年十月三十日  
Date of Issue: October 30, 2021

日  
/d

2021年10月30日

日  
/d



本文件仅用于兴业资产管理有限公司年度审计项目，不得作任何其他用途。

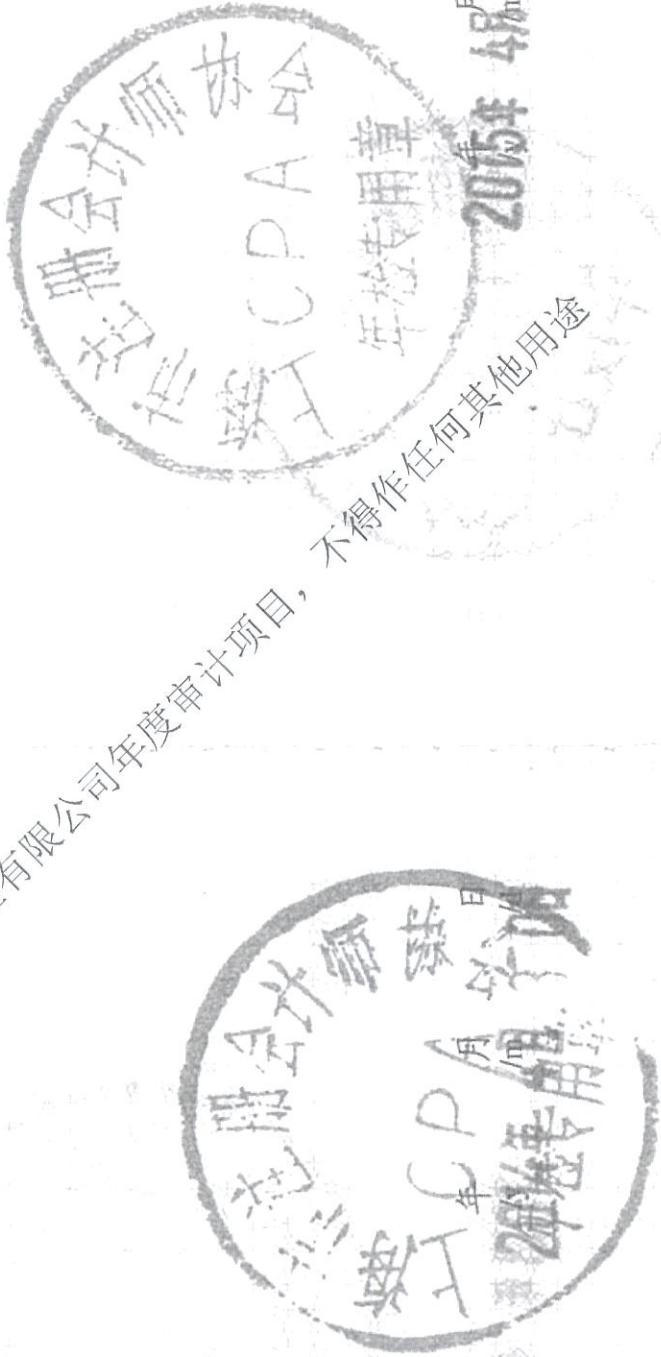
年 度 检 验 登 记  
Annual Renewal Registration

年 度 检 验 登 记

Annual Renewal Registration

本 证 书 经 检 验 合 格， 继 续 有 效 一 年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

本 证 书 经 检 验 合 格， 继 续 有 效 一 年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

本证书仅限于年度审计项目，不得作任何其他用途。



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出 华马威华振会计师事务所(上海分所)  
Agree the holder to be transferred from Huamao & HuaZhen CPA Firm (Shanghai Branch)

同意调出 华马威华振会计师事务所  
Agree the holder to be transferred from Huamao & HuaZhen CPA Firm



同意调入  
Agree the holder to be transferred to



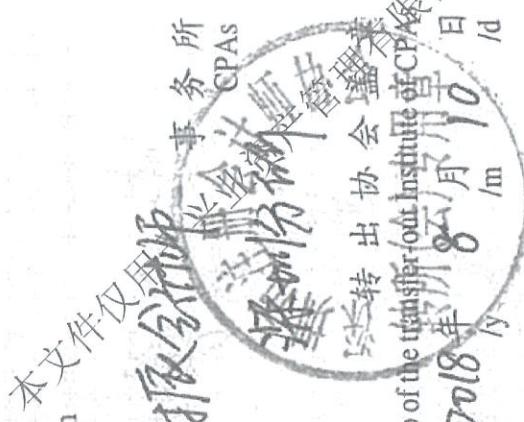
同意调入  
Agree the holder to be transferred to



# 注册会计师工作单位变更事项登记

## Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to

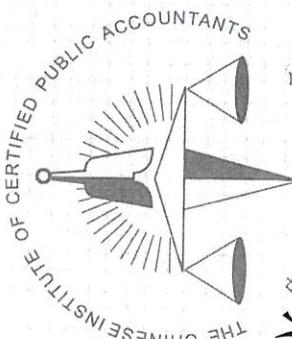


# 注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

## NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissuance after making an announcement of loss on the newspaper.



本文件仅用于兴业资产管理有限公司年度审计项目，不得作任何其他用途。

姓 名	林莹莹
性 别	女
出生日期	1991-09-08
工作单位	毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) 厦门分所
身份证号	350581199109081243



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

本文件仅用于兴业资产管理有限公司年度审计项目，不得作任何其他用途。



证书编号：110002411905  
No. of Certificate

批准注册协会：福建省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2019 年 06 月 25 日  
Date of Issuance

2020 年 07 月 15 日



30036  
事务

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

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

本文件仅用于兴业资产管理有限公司年度审计项目，不得作任何其他用途。  
This document is only used for the annual audit project of Everbright Asset Management Co., Ltd., and shall not be used for any other purpose.



验证证书真实有效。  
验证码: 3100024111905  
姓名: 林玉莹

2021年12月09日  
/y /m /d

年  
/y

月  
/m

日  
/d

7

兴业  
资产管理有限公司  
年检章