

关于对五矿资本股份有限公司 2023 年年度报告  
信息披露监管工作函的回复  
天职业字[2024]27925-4 号

上海证券交易所：

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”或“本所”）接受五矿资本股份有限公司（以下简称“五矿资本”或“公司”）的委托，按照中国注册会计师审计准则审计了五矿资本 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注（合称“财务报表”），并于 2024 年 4 月 24 日出具了天职业字[2024]27925 号无保留意见的审计报告。

本所按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。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。

本所根据五矿资本转来《关于五矿资本股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0637 号）（以下简称“监管工作函”）中的要求，在年审过程中获得的审计证据，以及为回复监管工作函执行的核查工作，就有关问题做如下说明：

### **问题一 关于信托业务**

年报显示，报告期内，五矿信托实现营业收入 29.45 亿元，同比下降 33.22%；净利润 11.90 亿元，同比下降 33.00%。报告期末，公司管理信托资产规模 7304.03 亿元，同比下降 2.03%。临时公告显示，报告期内，五矿信托计提预计负债 2.02 亿元。请你公司补充说明：（3）五矿信托是否存在以固有业务购买或承接信托业务的情况，如是，请说明具体信托项目、金额、购买或承接的原因，并结合底层资金投向和逾期情况等，说明减值损失计提是否充分、审慎；（4）上市公司及其子公司是否以自有资金或发行资管产品购买或承接五矿信托发行的信托产品，如是，请分别说明具体规模、逾期情况以及减值准备计提情况；（5）结合预计负债的计提和使用情况，说明公司信托业务是否存在对投资人的潜在兜底承诺和差额补足安排，是否涉及实质性刚兑的情形。

### **一、公司说明**

#### **关于问题一（3）：**

以自有资金协同信托业务发展是五矿国际信托有限公司（以下简称五矿信托）固有业务重要发展方向之一。根据《五矿国际信托有限公司固有投资信托业务管理办法》《五矿国际信托有限公司固有投资信托业务实施细则》等相关制度规定，固有投资信托业务，以获取稳定收益实现固有资产保值增值为主要目的，同时开展信托业务协同，为五矿信托创新型业务如标品业务、主责主业业务、国际业务等进行孵化。此外，五矿信托严格落实“打破刚兑”的监管要求，固有业务以盘活资产为目的，以公允价值为基础，为部分满足条件的项目提供流动性资金支持。

基于上述目标，五矿信托开展固有信托业务投资，截至 2023 年末，自有资金持有的信托产品成本 235.52 亿元，公司针对在手信托计划累计计提公允价值变动-29.25 亿元，其中 2023

年度计提公允价值变动-3.42 亿元，期末信托产品净值 206.27 亿元。在持有期间内，由于市场环境、底层资产状况发生变动等原因，信托计划价值会存在波动，五矿信托根据底层资产公开市场价值或评估值对持有的信托产品公允价值及时进行动态调整，充分、审慎计提公允价值变动损益。

**关于问题一（4）：**

五矿资本及其子公司以获取稳定收益实现自有资金保值增值为主要目的，认购或以评估值为基础受让了部分信托计划的受益权，相关投资已独立履行内部投资决策流程，投资标的满足各单位内部风控准入标准。截至 2023 年末，除子公司五矿信托外，五矿资本及其他子公司以自有资金认购五矿信托发行的产品初始投资成本为 34.26 亿元，账面价值为 31.52 亿元，累计公允价值变动损失 2.74 亿元，除五矿资本控股投资的“五矿信托—有色金属投资 4 号集合资金信托计划”因底层资产价值贬损，已于 2019 年全额计提公允价值变动损失 2.37 亿元，其他信托产品均未出现逾期。

同时，五矿资本及其子公司积极践行央企金融公司社会责任，通过五矿信托设立慈善信托开展对外帮扶及对口支援，助力巩固拓展脱贫攻坚成果，全面推进乡村振兴。各所属企业已将慈善信托支出作为捐赠支出体现在年度损益表。具体规模如下：

公司名称	成立规模（万元）
五矿期货有限公司	110.00
五矿证券有限公司	810.00
中国外贸金融租赁有限公司	167.00
合计	1,087.00

**关于问题一（5）：**

五矿信托根据《中国银保监会办公厅关于进一步加强信托公司风险监管工作的意见》（银监办发〔2016〕58 号）和《信托公司净资本管理办法》相关规定，按照会计谨慎性原则，自 2019 年起制定了《五矿国际信托有限公司预计负债管理办法》，按照主动管理类项目风险资本的 5% 计提信托业务准备金（对应科目预计负债），当累计计提的信托业务准备金金额达到风险资本的 20%时，可以不再计提。

2023 年度，五矿信托计提预计负债 20,210.90 万元，实际使用 18,480.70 万元，预计负债余额 6.45 亿元，五矿信托预计负债使用，均由律师事务所出具专项报告，对应使用预计负债的行为不存在对投资人的潜在兜底承诺和差额补足安排，不涉及实质性刚兑。

**二、会计师核查程序及意见**

根据监管工作函要求，我们对问题一（3）（4）（5）进行核查：

（一）核查程序

1. 了解和评价公司金融资产投资业务相关的关键财务报告内部控制设计和运行的有效性，抽样检查金融资产投资相关的尽调、定价、决策等流程，抽样检查投资协议及信托计划底层债权债务关系等，了解底层资产的整体情况；

2. 了解公司金融资产估值流程，获取并检查金融资产明细，对于可从外部获取公允价值的项目，通过万得等查询资产净值公开数据，对金融资产的公允价值进行复核，并执行必要的函证程序；对于第三层级金融资产估值事项，穿透至底层资产进行估值复核，结合底层资产状况、债务人信用及违约情况、公司处置方案等，复核估值模型、参数选择及计算是否合理准确，是否符合企业会计准则及内部制度的规定；

3. 查阅用印记录，检查三会材料，抽样检查信托计划合同等，核查公司是否存在对投资人的兜底、抽屉协议；

4. 与管理层进行书面沟通，进一步确认是否存在未执行或正在进行中的有关兜底、抽屉协议或担保事项。

## （二）核查意见

基于以上审计程序，五矿资本对于持有的可获取公开市场报价的金融资产，均按照公开市场报价确定其账面价值；对于持有的第三层级金融资产，均聘请第三方估值机构进行估值或采取其他合理的估值方法确定其公允价值；对于逾期项目，综合考虑底层资产评估价值及回款情况等确定其公允价值，我们认为，相关金融资产账面价值的认定存在合理依据，符合企业会计准则的规定。此外，我们未发现公司信托业务存在对投资人的潜在兜底承诺和差额补足安排。

## 问题二 关于期货风险管理业务

年报显示，五矿期货通过五矿产业金融开展基差贸易、仓单服务、合作套保等风险管理业务。报告期内，公司期货风险管理业务实现营业收入 10.67 亿元，同比增加 97.48%，但毛利率为-6.63%，较上年增加 0.17 个百分点。五矿产业金融的前五名客户销售额和前五名供应商采购额占比均超过 50%，其中向白银有色集团有限公司的采购额占比达到 60.89%。请你公司补充披露：（2）风险管理业务前十名客户和供应商的名称、购销金额、交易品种、是否为关联方，以及客户和供应商较为集中的原因和合理性。

### 一、公司说明

#### 关于问题二（2）：

五矿期货有限公司（以下简称五矿期货）全资子公司五矿产业金融服务（深圳）有限公司（以下简称五矿产业金融）与前十名客户和供应商合作业务均为基差贸易业务。2023 年，五矿产业金融风险管理业务-基差贸易前十大供应商、客户具体交易情况如下：

序号	前十大采购	主要采购品种	采购金额(不含税) (元)	占年度采购 总额	是否为 关联方
1	白银有色集团股份有限公司	白银	705,360,596.58	60.89%	否
2	五矿有色金属股份有限公司	白银	48,833,643.20	4.22%	是

序号	前十大采购	主要采购品种	采购金额(不含税) (元)	占年度采购 总额	是否为 关联方
3	浙江物产道富程晟贸易有限公司	工业硅、硅铁	25,384,027.03	2.19%	否
4	厦门国贸硅业有限公司	工业硅	10,513,938.08	0.91%	否
5	浙江中普实业有限公司	工业硅	9,871,460.20	0.85%	否
6	国泰君安风险管理有限公司	不锈钢	3,729,334.43	0.32%	否
7	天津一德信融风险管理有限公司	工业硅	3,314,336.28	0.29%	否
8	无锡栢言铝业科技有限公司	工业硅	2,479,380.53	0.21%	否
9	中国矿产有限责任公司	硅铁	1,463,230.75	0.13%	是
10	浙江创锦汇谷物产有限公司	工业硅	1,219,778.76	0.11%	否
合计			812,169,725.84	70.11%	
序号	前十大销售	主要销售品种	销售金额(不含税) (元)	占年度销售 总额	
1	五矿有色金属股份有限公司	白银	335,258,191.48	31.42%	是
2	湖南省森阳中科新材料有限公司	白银	122,177,485.91	11.45%	否
3	五矿有色金属(上海)有限公司	白银、镍、工业硅	71,827,625.78	6.73%	是
4	上海瑜鸿实业有限公司	白银	61,414,582.16	5.76%	否
5	深圳市欧瑞德珠宝首饰有限公司	白银	32,561,373.84	3.05%	否
6	上海正宁国际贸易有限公司	镍、不锈钢	19,332,970.37	1.81%	否
7	上海象升贵金属有限公司	白银	17,910,227.58	1.68%	否
8	海丰县象升首饰制品有限公司	白银	17,378,261.54	1.63%	否
9	上海坤泰实业投资有限公司	白银	14,587,853.01	1.37%	否
10	上海强地企业发展有限公司	白银	12,877,511.08	1.21%	否
合计			705,326,082.75	66.11%	

2023年，五矿产业金融前十大采购金额81,216.97万元，占年度采购总额的70.11%；前十大销售额70,532.61万元，占年度销售总额66.11%。五矿产业金融在开展业务过程中注重交易对手的信用管理，采取定性和定量分析相结合的方式，建立了资信评估指标模型和客户准入、供应商白名单机制。五矿产业金融现货供应商主要为国有企业、大型冶炼厂、行业龙头企业等。前十大供应商中，白银有色是具有较强行业影响力的大型国有企业，是五矿产业金融长期积累的优质客户资源。过去几年，五矿产业金融为行业龙头企业白银有色提供了基差贸易等多元风险管理服务，双方形成了良好的合作关系。2023年，白银有色大幅提高了对五矿产业金融的商品供应规模，因此2023年与白银有色的采购金额大幅提升。前十大客户中，五矿有色为中国五矿内部企业，也是白银行业龙头企业。五矿产业金融发挥中国五矿产融协同优势，联合集团内单位五矿有色共同服务白银有色，五矿有色的白银供销能力，可以有效助力五矿产业金融畅通现货购销，能更有效抓住市场基差变动机会，实现期现匹配目标，并有效提升库存周转和运营资金效率。五矿产业金融与关联方五矿有色等开展的白银采购交易均通过上海黄金交易所或期货交易所的合约盘面价等公开市场定价，价格公允。

## 二、会计师核查程序及意见

根据监管工作函要求，我们对问题二（2）进行核查：

(一) 核查程序

1. 对公司风险管理业务采购与付款及销售与收款业务的内部控制流程执行了解和测试程序；对公司风险管理业务占比较高的客户及供应商款项余额、本年度采购及销售金额一并执行了函证程序；

2. 检查了购销交易的交割通知单及结算单，以及付款及收款记录，并执行了截止测试程序；

3. 查询风险管理业务的供应商及客户间是否存在关联关系，未发现同一笔业务上下游存在关联关系的情况。

(二) 核查意见

基于以上审计程序，我们认为，公司真实开展风险管理业务，并按照企业会计准则规定进行相关账务处理和披露。

**问题三 关于融资租赁业务**

年报显示，报告期内，外贸金租实现营业收入 31.78 亿元，净利润 11.72 亿元，占上市公司营业总收入和归母净利润的 32.51%和 51.95%，是公司的主要业务之一。报告期末，公司应收融资租赁款账面价值 610.05 亿元，同比增加 11.99%，占五矿资本的资产总额比例为 36.32%，报告期内计提减值损失 1890.86 万元，同比下降 89.20%。请你公司补充说明：(1) 应收融资租赁款的前十大客户的名称及关联关系、金额、标的物、回收期限、融资利率、折现率区间和确定依据；(2) 结合逾期项目、租赁物价值和同行业可比公司情况等，说明报告期内应收融资租赁款信用减值损失明显下降的原因，减值损失计提是否充分、合理。

**一、公司说明**

**关于问题三（1）：**

2023 年末，中国外贸金融租赁有限公司（以下简称外贸金租）前十大客户明细及相关情况具体如下：

序号	客户名称	应收融资租赁款本金余额(万元)	标的物类型	回收期限 (2023/12/31 至 租赁结束日, 天)	租赁合同 利率	折现率 区间	确定依据	关联关系
1	A	123,923.23	机械设备、城市交通车辆、电气设备、构筑物	576-3607	—	—	根据每笔租赁合同的 IRR 来确定	与外贸金租无关联关系
2	B	100,000.00	其他专用设备、机械设备	932-1000	—	—	根据每笔租赁合同的 IRR 来确定	与外贸金租无关联关系
3	C	99,886.97	其他专用设备、机械设备	498-1465	—	—	根据每笔租赁合同的 IRR 来确定	与外贸金租无关联关系
4	D	98,750.00	机械设备	1640-1671	—	—	根据每笔租赁合同的 IRR 来确定	与外贸金租无关联关系

序号	客户名称	应收融资租赁款 本金余额(万元)	标的物类型	回收期限 (2023/12/31至 租赁结束日, 天)	租赁合同 利率	折现率 区间	确定依据	关联关系
5	E	95,760.10	其他通用设备、造纸和印刷机械、其他专用设备	284-1728	—	—	根据每笔租赁合同的IRR来确定	与外贸金租无关联关系
6	F	93,924.40	城市交通车辆	4483	—	—	根据每笔租赁合同的IRR来确定	与外贸金租无关联关系
7	G	92,000.00	机械设备	1640-1836	—	—	根据每笔租赁合同的IRR来确定	与外贸金租无关联关系
8	H	90,950.53	机械设备	1576-1661	—	—	根据每笔租赁合同的IRR来确定	与外贸金租无关联关系
9	I	90,000.00	机械设备	1368-1444	—	—	根据每笔租赁合同的IRR来确定	与外贸金租无关联关系
10	J	84,573.41	城市交通车辆、机械设备	1987-2551	—	—	根据每笔租赁合同的IRR来确定	与外贸金租无关联关系

注：由于披露十大客户名称、租赁合同利率及折现率，可能引致不正当竞争或损害公司利益，因此公司对相关的信息披露进行了脱敏处理。

### 关于问题三（2）：

外贸金租根据财政部 2017 年修订颁布的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认与计量》以及原银保监会《商业银行预期信用损失法实施管理办法》相关要求，采用预期信用损失法对应收融资租赁款计提信用减值准备。外贸金租通过三阶段计量模型对应收融资租赁款进行三阶段划分，具体如下：

外贸金租将信用风险自初始确认后未显著增加的应收融资租赁款划分为阶段一。在实际操作中，划分至阶段一的应收融资租赁款须同时满足以下条件：1、承租人能够严格履行合同，本金及利息均未逾期；2、承租人处于低风险行业，或承租人所处行业风险未出现整体上升；3、无客观证据或迹象表明本金或利息将无法足额收回。

外贸金租将自初始确认后显著增加的应收融资租赁款（如行业风险整体有所上升）划分为阶段二。在实际操作中，将出现以下情况之一的应收融资租赁款划分至阶段二：1、未逾期、但承租人所处行业风险有所提升的；2、未逾期、但有其他迹象表明信用风险自初始确认后显著增加的。

外贸金租将已经发生违约风险的应收融资租赁款划分为阶段三。在实际操作中，将出现以下情况之一的应收融资租赁款划分至阶段三：1、本金或利息出现逾期；2、五级分类中被列为非正常类；3、承租人出现严重信用风险，如承租人发生重大财务困难、丧失清偿能力，承租人外部评级被下调为非投资级，承租人被纳入失信联合惩戒名单等。

对于阶段一、阶段二资产，外贸金租通过综合考虑资产的违约风险暴露、违约概率、违约损失率及前瞻性调整因子等的减值模型来确定减值计提金额；对于阶段三资产，公司对项目进

行个别认定，逐个分析交易对手的经营及资金情况、租赁物可变现价值等对未来可回收金额及预期可能发生的损失作出谨慎预计，从而确定减值计提金额。

2022年，原银保监会印发《商业银行预期信用损失法实施管理办法》，推动各金融机构及时足额计提信用风险损失准备。外贸金租按照该办法要求，秉承谨慎原则，对存量融资租赁业务进行全面梳理，谨慎判断项目所在行业风险变化情况，进一步扩大行业组合的认定范围，将处于建筑业、交通运输业等风险有所提升的行业的项目由一阶段转为二阶段管理，对应项目的减值计提依据由未来12个月的预期信用损失调整为整个存续期的预期信用损失，受此影响，2022年外贸金租应收融资租赁款计提减值准备1.75亿元。

2023年，外贸金租应收融资租赁款信用减值准备计提下降的主要原因为：一是应收融资租赁款规模下降影响。截至2023年底，外贸金租应收融资租赁款账面价值610.05亿元，同比增长11.99%，其中2023年12月30日吸收合并中车金租增加75.33亿元，增长13.83%，增长全部由吸收合并事项所致。剔除年末时点吸收合并因素影响，公司报告期末应收融资租赁款账面价值534.72亿元，同口径下同比下降1.84%。由于租赁规模下降，导致信用减值损失下降0.64亿元。二是报告期内应收融资租赁款资产质量较为稳定。报告期内，外贸金租资产质量较为稳定，项目逾期情况及迁徙变动较小，年末项目逾期本金0.99亿元（其中0.33亿于2024年1月初收回），上年末逾期本金0.49亿元，因此，在公司一贯的减值计提政策下，2023年计提信用减值准备增减变动幅度较小。

2023年末，外贸金租信用减值准备余额（不含吸收合并增加）38.36亿元，计提比率6.69%，同比增长0.15个百分点。据公开渠道发布信息，对比2023年同行业1家上市企业（江苏金租）以及3家应收融资租赁款规模同处500-600亿元区间的金融租赁公司（浙银金租、昆仑金租、太平石化金租）数据来看，公司年末信用减值计提比率高于以上企业，在同行业中处于中上水平，减值计提较为充分。截至2023年末减值计提对标情况如下表：

金额单位：亿元

公司名称	江苏金租	浙银金租	昆仑金租	太平石化金租	外贸金租
应收融资租赁款	1,148.50	578.15	589.49	511.71	573.09
减值准备余额	47.07	18.94	18.62	27.89	38.36
减值计提比率	4.10%	3.28%	3.16%	5.45%	6.69%

注：1. 外贸金租数据不含年末时点吸收合并中车金租数据。

2. 应收融资租赁款包含应收售后回租款、应计利息，减值计提比率由“减值准备余额/应收融资租赁款”计算得出。

## 二、会计师核查程序及意见

根据监管工作函要求，我们对问题三（1）（2）进行核查：

### （一）核查程序



1. 了解外贸金租租赁业务的客户群体、租赁物及业务模式等，获取租赁业务台账，筛选前十大客户，并与外贸金租的关联方清单进行比对，识别是否存在关联关系，分析关联交易的必要性及关联定价的合理性；

2. 抽样检查租赁合同，复核租赁业务台账及业务系统中维护的金额、回款计划表、融资利率等关键信息是否与合同约定一致；

3. 引入 IT 审计对外贸金租租赁业务系统进行 ITGC 及 ITAC 测试，并抽样重新测算租赁业务内含报酬率以及摊余成本、租赁利息收入等的准确性；

4. 了解公司有关应收融资租赁款减值的内部制度及流程，询问管理层进行有关应收融资租赁款减值的判断依据及计算方法；

5. 获取应收融资租赁款明细及租赁客户信用评级、所处行业、违约情况等信息，对于减值阶段的划分进行复核，分析其合理性；对预期信用损失模型的使用、减值参数的选取等进行复核；

6. 复核减值结果的客观公允性，执行分析性程序，将外贸金租拨备率与上一年度及同行业的拨备率进行比较，综合判断减值准备计提是否充足。

## （二）核查意见

基于以上审计程序，未发现外贸金租与应收融资租赁款的前十大客户存在关联关系；外贸金租基于实际利率法、采用摊余成本对应收融资租赁款进行会计核算，符合企业会计准则的规定。

外贸金租基于三阶段法对应收融资租赁款计提减值，其中阶段一及阶段二的减值数据通过预期信用损失模型（简称“ECL 模型”）进行运算，阶段三的减值数据按照个别认定法进行评估。对于阶段一和阶段二的减值计提，ECL 模型遵循了银保监规〔2022〕10 号文相关规定，采用“EAD（违约风险暴露）\*PD（违约概率，考虑存续期调整因素）\*LGD（违约损失率）\*前瞻性调整因子”的计算公式计算预期信用损失，其中，EAD 取值为应收融资租赁款的本息余额，PD 取值来源于穆迪披露数据，LGD 取值来源于《商业银行资本管理办法》相关规定，前瞻性调整因子的基础数据来源于 wind 数据库，模型参数配置合理、全面。对于阶段三的减值计提，外贸金租业务部门采用个别认定法，综合考虑租赁资产抵质押物的情况，通过预测对应项目未来期间可收回的现金流量现值与基准日的信用风险敞口的差额即为需要计提的减值准备，阶段三的应收融资租赁款减值准备计提金额均提交外贸金租总经理办公会审议。外贸金租 2023 年末应收融资租赁款减值准备计提比例为 6.69%（不含吸收合并数据），较上年末同比提高 0.15 个百分点，含吸收合并数据后，计提比例为 6.65%，高于同行业平均水平。我们认为，公司减值损失计提较为充分。

## 问题四 关于其他权益工具投资

年报显示，报告期末，公司其他权益工具投资余额 22.96 亿元，同比增加 99.91%，主要系本期下属子公司五矿证券其他权益工具投资增加所致，报告期内计入其他综合收益的利得 2.29

亿元。请你公司补充说明：（2）其他权益工具公允价值确认计量的方式和依据，是否符合《企业会计准则》的相关要求。

## 一、公司说明

### 关于问题四（2）：

由于“长期权益资产配置”业务策略是作为非交易性投资长期持有，获取稳定分红，不以赚取差价为目的。因此在通过五矿资本下属单位内部审批程序后，按照《企业会计准则》将其指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资”，计入“其他权益工具投资”核算并按照公允价值计量。五矿资本下属单位按照资产收盘价或估值确认公允价值，公允价值变动计入“其他综合收益”科目，处置时从其他综合收益中转出，计入留存收益，仅将获得的股利分红计入当期损益。相关账务处理严格遵守《企业会计准则》相关要求执行。

## 二、会计师核查程序及意见

根据监管工作函要求，我们对问题四（2）进行核查：

### （一）核查程序

1. 取得公司其他权益工具投资清单，并获取公司管理层就其他权益工具投资指定事项的决策文件，确认指定对象符合非交易性权益工具的特征；
2. 向中登发函以确定公司持仓数量，在公开信息平台查询股价信息以确定持仓股票的公允价值；
3. 核查公司是否存在短期内买入卖出等不符合非交易性投资业务管理模式的情形。

### （二）核查意见

基于以上审计程序，我们认为，公司其他权益工具公允价值确认计量的方式和依据，符合企业会计准则的规定。

## 问题五 关于交易性金融负债

年报显示，报告期末，公司交易性金融负债余额 72.25 亿元，同比增加 209.98%，主要系本期纳入合并范围的结构化主体影响，本期新增构成控制而纳入合并范围的 22 只结构化主体。请你公司补充说明：（1）纳入并表范围内的结构化主体情况，包括但不限于初始投资金额、投资比例、投资标的、账面价值和会计处理方式等；（2）结合结构化主体的设立目的、持股比例及公司在结构化主体中拥有权利的变化情况等，说明报告期内公司新增控制而纳入合并范围的结构化主体以及交易性金融负债大幅增长的原因，是否存在以前年度已构成控制但未纳入合并范围的情形。

## 一、公司说明

### 关于问题五（1）：

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，2023 年末五矿资本下属单位将以自有资金参与、并满足准则规定“控制”定义的 60 只结构化主体纳入合并报表范围，公司下属单位对上述结构化主体的初始投资金额为 268.17 亿元，账面价值为 239.56 亿元，其中投资比例大于 30%且不超过 50%的结构化主体 9 只，占比为 15%，此部分结构化主体涉及的初始投资金额为 5.47 亿元，金额占比为 2%；投资比例超过 50%的结构化主体 51 只，占比为 85%，此部分结构化主体涉及的初始投资金额为 262.70 亿元，金额占比为 98%。公司下属单位年末纳入合并范围的结构化主体主要为信托计划、私募基金和资管计划。公司下属单位的单体报表将纳入合并范围的结构化主体列报于“交易性金融资产”或“其他非流动金融资产”，合并报表时将纳入合并范围的结构化主体的报表进行并表，同时将归属于结构化主体外部投资者的权益列报于“交易性金融负债”。

### **关于问题五（2）：**

2023 年度公司下属单位新增控制而纳入合并范围的结构化主体共 22 只，其中投资比例大于 30%且不超过 50%的结构化主体 4 只，占比为 18%；投资比例超过 50%的结构化主体 18 只，占比为 82%。公司下属单位设立上述结构化主体目的主要是公司下属单位作为结构化主体的管理人，接受投资者委托，管理和运用结构化主体的财产，在深入研究的基础上构建投资组合并有效控制投资风险，力争实现委托资产的持续稳健增值，同时公司下属单位收取相应的管理费及业绩报酬。同时，公司下属单位为获取稳定收益实现自有资金保值增值或盘活资产等以公允价值为基础投资了部分结构化主体。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定，合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指投资方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。对于公司下属单位持有一定规模的结构化主体以及公司下属单位同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形，公司下属单位综合评估持有结构化主体投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的重大影响，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人。如公司下属单位评估为该结构化主体的主要责任人，则将结构化主体纳入合并范围。

公司报告期末交易性金融负债主要核算结构化主体并表后归属于外部投资者部分的权益。2023 年末公司交易性金融负债出现大幅增长主要系本期新增纳入合并范围的结构化主体，导致归属于外部投资者部分的权益大幅增加。

本期新增纳入合并范围的结构化主体均为报告期内新设立产品或新投资产品，不存在以前年度已构成控制但未纳入合并范围的情形。

## **二、会计师核查程序及意见**

根据监管工作函要求，我们对问题五（1）（2）进行核查：

### **（一）核查程序**

1. 询问管理层了解其确认结构化主体合并的相关判断依据及流程；

2. 获取公司自持的结构化主体清单，综合考虑公司对结构化主体相关活动拥有的权力、享有的可变回报、以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力，对于持有的结构化主体，当公司享有的可变回报量级超过一定比例，或承担了绝大多数的可变动性时，判断公司很可能是结构化主体的主要责任人，需要纳入合并报表范围；

3. 复核结构化主体并表的合并过程以及相关披露，判断是否符合企业会计准则的规定；

4. 对纳入合并范围的结构化主体报表执行审计程序，对货币资金、金融资产等执行细节测试或必要的函证程序，对底层资产的计量进行复核。

## （二）核查意见

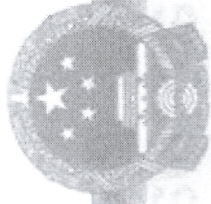
基于以上审计程序，我们认为，本期新增纳入合并范围的结构化主体均为报告期内新设立产品或新投资产品，不存在以前年度已构成控制但于本年度才纳入合并范围的情形，结构化主体并表相关会计处理符合企业会计准则的规定。

本专项说明仅为五矿资本向上海证券交易所提交就《关于关于对五矿资本股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》的回复提供说明之用，未经本所的书面同意，不得用于任何其他目的。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2024年6月28日





# 营业执照

(副本) (15-1)

统一社会信用代码

911101085923425568



扫描二维码  
即可下载  
APP/小程序  
了解更多  
信息  
更多服务内容

名称 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 邱靖之

经营范围

出资额 14840万元

成立日期 2012年03月05日

主要经营场所

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区层

与原件核对一致  
(1)



登记机关

2023年07月13日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

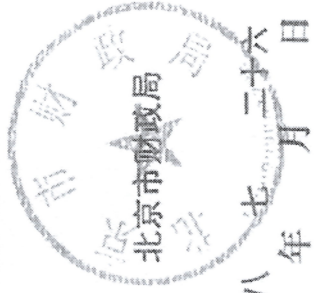
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过  
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0000175

### 说明

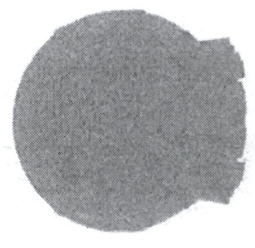
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）  
与原件核对一致  
(I)

名称: 邱靖之

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

组织形式:

11010150

执业证书编号:

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号:

2011年11月14日

批准执业日期: