

华润资产管理有限公司公司债券年度报告 (2024 年)

2025 年 04 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。本公司审计与风险合规管理委员会已对本报告提出书面审核意见，审计与风险合规管理委员会成员已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2024 年年度财务报告出具了标准的无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

目录

重要提示 2

重大风险提示 3

释义 6

第一节 公司基本情况 8

 一、公司基本信息 8

 二、信息披露事务负责人基本信息 8

 三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况 9

 四、董事、高级管理人员及变更情况 10

 五、公司治理情况 11

 六、公司业务及经营情况 13

第二节 公司信用类债券基本情况 16

 一、公司债券基本信息 16

 二、公司债券募集资金情况 18

 三、报告期内公司信用类债券评级调整情况 20

 四、增信措施情况 21

 五、中介机构情况 21

第三节 重大事项 22

 一、审计情况 22

 二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 22

 三、合并报表范围变化情况 23

 四、资产情况 23

 五、非经营性往来占款和资金拆借情况 24

 六、负债情况 24

 七、重要子公司或参股公司情况 27

 八、报告期内亏损情况 27

 九、对外担保情况 28

十、重大未决诉讼情况	28
十一、环境信息披露义务情况	28
十二、信息披露事务管理制度变更情况	28
第四节 向普通投资者披露的信息	29
第五节 财务报告	30
一、财务报表	30
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	50
第七节 备查文件	51
附件一、发行人财务报告	53

释义

释义项	指	释义内容
发行人/公司/本公司/华润资产	指	华润资产管理有限公司
我国/中国	指	中华人民共和国
22 润资 01	指	华润资产管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
22 润资 02	指	华润资产管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
本报告/年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求,定期披露的《华润资产管理有限公司公司债券年度报告(2024 年)》
主承销商/受托管理人/中信建投/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所/交易所	指	深圳证券交易所
登记结算机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
元/万元/亿元	指	如无特别说明,指人民币元/万元/亿元
公司章程	指	《华润资产管理有限公司章程》
报告期	指	2024 年 1-12 月
报告期末	指	2024 年 12 月 31 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法(2019 年修订)》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日)

工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
-----	---	-------------------------

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	华润资产管理有限公司
中文简称	华润资产
外文名称（如有）	China Resources Asset Management Co., LTD
外文名称缩写（如有）	CRAM
法定代表人	张福政
注册资本（万元）	255,000
实缴资本（万元）	255,000
注册地址	珠海市横琴环岛东路 3000 号横琴国际商务中心 901-9002-03 室
办公地址	广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 15 楼
邮政编码	518000
公司网址（如有）	www.crcasset.com
电子信箱	heyoul0@cram.hk

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	余惠良
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	财务总监
联系地址	广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 15 楼
电话	0755-88650117
传真	0755-82779562

电子信箱	yuhuiliang@crc.com.hk
------	-----------------------

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

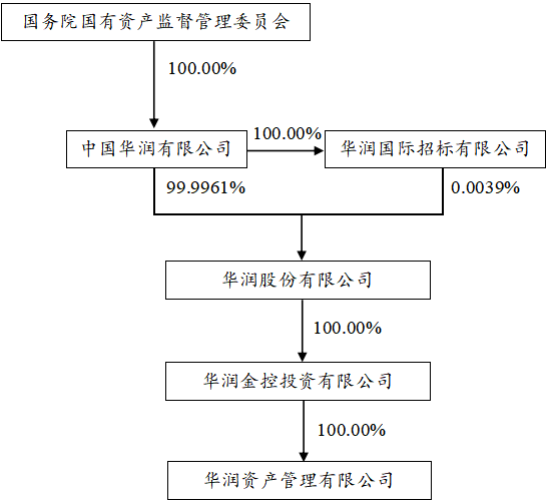
名称	华润金控投资有限公司
主要业务	金融企业投资；投资管理、资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；投资顾问、财务顾问及商务信息咨询（以上均不含限制项目）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
资信情况	良好
对发行人的持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	无

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要业务	—
资信情况	—
对发行人的持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	—
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	—

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
张建民	董事长	董事
秦锋	董事、总经理	董事、高级管理人员
卢伦	董事	董事
李传吉	董事	董事
邓荣辉	董事	董事
余惠良	财务总监	高级管理人员

报告期内，本公司董事、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
任海川	董事	董事长	离任	2024 年 04 月 18 日	是	2024 年 07 月 11 日
张建民	董事	董事长	就任	2024 年 04 月 18 日	是	2024 年 07 月 11 日

张建民	高级管理人员	总经理	离任	2024 年 04 月 16 日	是	2024 年 07 月 11 日
张福政	董事	董事	就任	2024 年 05 月 13 日	是	2024 年 07 月 11 日
张福政	高级管理人员	总经理	就任	2024 年 04 月 16 日	是	2024 年 07 月 11 日
余惠良	董事	董事	离任	2024 年 05 月 13 日	是	2024 年 07 月 11 日
卢伦	董事	董事	就任	2024 年 05 月 13 日	是	2024 年 07 月 11 日

报告期内董事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初全体董事、高级管理人员总人数的 50%。

五、公司治理情况

（一）公司独立性情况

（一）报告期内独立性情况

发行人已按照《公司法》、《证券法》的要求，建立了较为完善的法人治理结构，具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面与控股股东相互独立。

1、资产独立完整

报告期内，发行人与其控股股东产权关系明确，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式违规占用的情形，也不存在其他资产被违规占用的情形。

2、发行人人员独立

报告期内，发行人独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资，发行人的董事和高级管理人员均通过合法程序产生。发行人的劳动、人事及工资管理独立管理。

3、机构独立

报告期内，发行人下设办公室（党委办公室/党群工作部/董事会办公室）、战略发展部、人力资源部（党委组织部）、资金财务部、审计部、纪委办公室、业务审查部、风险管理与智能科技部、法律合规部、环境健康和安全部、业务一部、业务二部、业务三部、业务四部、业务五部、特殊资产管理部、资产管理一部、资产管理二部、资产管理三部、资产管理四部等机构，各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况，无从属关系并能保证正常经营业务的开展。

4、财务独立

报告期内，发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

5、业务独立

报告期内，发行人设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易，自主经营，自负盈亏。因此，发行人具有业务独立性。

（二）关联交易的决策权限、决策程序、定价机制和信息披露安排

为规范华润（集团）有限公司内部公司交易决策程序，防范内部公司交易风险，根据国家有关法律、法规，以及华润集团有关规定，华润集团制定了华润（集团）有限公司内部公司交易风险管理办法（试行），发行人关联制度方面执行该办法。

根据该办法，关联交易应当签订书面协议，明确交易的定价政策。内部公司交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，内部公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。关联交易定价应当公允，定价方式可视实际交易情况参照下列任何原则执行：

- 1、交易事项实行政府定价的（如电力、燃气），可以直接适用该价格；
- 2、交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- 3、若集团总部或业务单元对于特定交易类型已制定相关定价规则或管理规定的，可以直接适用该等规则或规定。
- 4、除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比且不超过 24 个月的外部第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- 5、交易事项无上述可比的外部第三方市场价格的，交易定价可以同时参考内部单位与外部第三方发生的交易价格确定；
- 6、对内部股权交易，可以评估值或审计值作为交易价格的参考依据；
- 7、若上述定价依据均不适用，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

如若交易事项无法按照前款各项原则进行定价，则该等交易事项应由集团总部或内部公司根据相关授权规定审批交易价格。

（二）公司关联交易情况

1. 日常关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
接受劳务	8,217.54
提供劳务	22,273.49
关联租赁	1,321.09

2. 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
利息收入	897.12
利息支出	48.07
存放关联方的银行存款净增加额	9,908.46

3. 关联担保

截至报告期末，发行人不存在为关联方提供担保（包括对合并报表范围内关联方的担保）的情况。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易/担保情况

截至报告期末，不存在发行人与同一关联方发生前述关联交易累计占发行人上年末净资产 100%以上的情况。

（三）公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

六、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

1、经营范围

资产管理,投资管理,企业管理,投资顾问;股权投资;为企业资产的重组、并购及项目融资提供咨询服务;财务顾问;委托管理股权投资基金;国内贸易;房地产经纪服务、物业管理服务;以自有资金进行投资兴办实业（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营）。（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）

2、发行人主营业务情况概述

发行人为华润集团一级利润中心，公司前身可追溯至 1999 年成立的华润集团特殊资产管理部，在处置不良等特殊资产方面已有逾二十年经验，曾成功实施大型央企中国华源集团、三九企业集团的重组整合，并妥善管理和高效处置了原珠海市商业银行剥离的金融不良资产。

目前发行人的主要业务板块包括：

（1）收购经营类业务：为公司的基石业务，主要业务特征是通过金融不良资产及类金融不良资产收购、经营、处置、司法拍卖（或经法院同意的管理人公开拍卖）资产的收购再转让、重组或清收，获取处置收益的业务模式，公司强化估值定价能力，坚持“以处定收”，贯彻“快周转、深经营”相结合的业务策略。根据资产处置模式和收入来源的不同，业务模式主要分为自主清收、合作清收及不良资产证券化产品投资。

（2）收购重组类业务：为公司的战略业务，根据客户特征和重组方式的不同，主要分为一般债务重组业务和实质性重组业务。一般债务重组业务指资产公司提供短期合理的流动性支持，对财务状况异常的问题机构进行债务重组（如收购其他非金机构对其持有的债权应坚持真实性、洁净性和整体性原则，不得变相提供融资），帮助企业摆脱财务困境，盘活存量资产的业务。实质性重组业务是指资产公司运用多种方式对财务、经营出现异常的问题机构的资金、资产、资本、人才、技术、管理等要素进行重新配置，构建新的生产经营模式，帮助企业摆脱经营与财务困境，恢复生产经营能力和偿债能力，实现企业价值再造和提升的业务。实践中该业务一般对至少三项要素进行重新配置。

（3）特殊机遇投资类业务：通过纾困、产融协同、盘活低效资产等方式合规获取的股权资产等，我司参与管理或作为财务投资人实现企业经营绩效的改善，并通过对外转让、证券化、股东回购等多种方式实现退出，获取价差。业务类型包括股权类及其他类（含物权、林权、矿权等）投资。

（4）资产管理及其他业务：承接集团无效资产、低效资产的“两资”处置，非主业、非优势业务的“两非”剥离工作，围绕“接得住、管得好、处得出”的总体原则，全面推行实施顾问模式、委托模式和划转模式。

3、公司业务发展目标

“十四五”期间，华润资产将重点依托并进一步强化特殊资产经营专长及产业重组服务能力，发挥另类投资功能，承接华润集团、金控“十四五”战略要求，服务和助力华润集团战略发展，努力践行产融价值创造，以融促产、以融强产，为华润集团产业贡献价值。同时，充分发挥地方 AMC 功能，着力纾解企业经营困境，防范化解地方金融风险，盘活低效资产，携手合作伙伴共建良好金融生态。

在“御势化险、润业至臻”的使命驱动下，“十四五”期间华润资产将以“成为最具产融特色的资产管理公司”为愿景，打造收购经营类、收购重组类、特殊机遇投资类业务三大业务引擎，建立包括投资与经营能力、产业与资本运作能力和生态构建能力在内的三大能力体系，完善组织人才与文化、全面风险管理及数字化驱动三大支撑保障体系。

（二）公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块 (产品/服	收入	收入同 比变动	收入占 比 (%)	成本	成本同 比变动	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率 同比变	毛利占 比
---------------	----	------------	--------------	----	------------	-------------	------------	------------	----------

务)		比例 (%)			比例 (%)			动比例 (%)	(%)
收购经营类	37,379.44	-13.8%	49.33%	19,638.07	2.9%	45.12%	47.46%	-15.23%	55.02%
收购重组类	19,415.36	-57.41%	25.62%	14,887.29	-37.73%	34.2%	23.32%	-50.96%	14.04%
特殊机遇投资类	6,269.84	84.48%	8.27%	3,273.01	110.09%	7.52%	47.8%	-11.75%	9.29%
资产管理及其他类	12,706.54	154.32%	16.77%	5,727.77	144%	13.16%	54.92%	3.59%	21.64%
合计	75,771.18	-22.16%	100%	43,526.14	-7.19%	100%	42.56%	-17.88%	100%

主要产品或服务经营情况说明

2024 年公司实现营业收入 75,771.18 万元，由收购经营类、收购重组类、特殊机遇投资类和资产管理及其他类业务构成，分别实现营业收入 37,379.44 万元、19,415.36 万元、6,269.84 万元及 12,706.54 万元，占比分别为 49.33%、25.62%、8.27%、16.77%，以收购经营类、收购重组类业务为主。

2024 年公司收购经营类业务实现营业收入 37,379.44 万元，同比下降 13.80%，发生营业成本 19,638.07 万元，同比上升 2.90%，主要因为 2024 年金融不良债权市场活跃度下降，AMC 行业整体低迷，收购经营类业务投放规模下降。

2024 年公司收购重组类业务实现营业收入 19,415.36 万元，同比下降 57.41%，发生营业成本 14,887.29 万元，同比下降 37.73%，主要系受宏观经济影响，项目退出不及预期。

2024 年公司特殊机遇投资类业务实现营业收入 6,269.84 万元，同比上升 84.48%，发生营业成本 3,273.01 万元，同比上升 110.09%，主要系 2023 年投放的项目较多，在 2024 年带来的收益贡献增加。

2024 年公司资产管理及其他类业务实现营业收入 12,706.54 万元，同比上升 154.32%，发生营业成本 5,727.77 万元，同比上升 144.00%，主要系一次性结算存量托管企业费用所致。

2024 年发行人经营业务开展正常，未出现影响偿债能力的重大不利影响。

2. 合并报表范围新增业务情况

报告期内，本公司无合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上的业务板块。

3. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	22 润资 01
债券代码	148046.SZ
债券名称	华润资产管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
发行日	2022 年 08 月 25 日
起息日	2022 年 08 月 29 日
最近回售日	
到期日	2025 年 08 月 29 日
债券余额(亿元)	5
票面利率(%)	2.8
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	22 润资 02
债券代码	148047.SZ
债券名称	华润资产管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
发行日	2022 年 08 月 25 日
起息日	2022 年 08 月 29 日
最近回售日	2025 年 08 月 29 日
到期日	2027 年 08 月 29 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	2.8
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	22 润资 01
债券代码	148046. SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债务或置换偿还公司债务使用的自有资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类，	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于偿还公司债券

不含临时补流)	
募集资金用于偿还有息负债金额 (亿元)	3.5
募集资金用于偿还公司债券金额 (亿元)	1.5
截至报告期末募集资金未使用余额 (亿元)	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书中的用途、使用计划及公司内部的审批流程使用募集资金, 专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种: 人民币

债券简称	22 润资 02
债券代码	148047. SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额 (亿元)	5
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后, 拟全部用于偿还公司债务或置换偿还公司债务使用的自有资金。

截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于偿还公司债券
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	3.5
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	1.5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书中的用途、使用计划及公司内部的审批流程使用募集资金，专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、增信措施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、中介机构情况

(一) 中介机构基本信息

1. 为发行人提供审计服务的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	田伟、韩玲玲

2. 受托管理人/债权代理人

☒ 适用 ☐ 不适用

债券简称	22 润资 01、22 润资 02
债券代码	148046.SZ、148047.SZ
受托管理人/债权人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人/债权人办公地址	深圳市福田区鹏程一路广电金融中心大厦 35 层
受托管理人/债权人联系人	欧阳程、宋雁翔、李鸿涛
受托管理人/债权人联系方式	0755-23953982

3. 评级机构

☒ 适用 ☐ 不适用

债券简称	22 润资 01、22 润资 02
债券代码	148046.SZ、148047.SZ
评级机构名称	联合资信评估股份有限公司
评级机构办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

(二) 报告期内中介机构变更情况

报告期内，发行人发行的公司信用类债券的中介机构均未发生变更。

第三节 重大事项

一、审计情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券服务业务资格/是经国务院证券监督管理机构备案的事务所，已对本公司 2024 年年度财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。审计报告已由本会计师事务所和注册会计师田伟、韩玲玲签章。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司发生会计政策变更事项，具体情况如下：

执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”）。

① 关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确：

企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。

对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日后应遵循的契约条件。

对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指，企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。本公司执行该规定无影响。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比 例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超 30%的，说明 变动原因
货币资金	主要为银行存款	178,840.54	10.4%	213,858.54	-16.37%	—
交易性金融 资产	主要为公司收购 经营类及实质性 重组类业务产生 的项目投资	683,366.32	39.72%	712,927.08	-4.15%	—
债权投资	主要为公司收购 重组类业务产生 的项目投资	390,822.51	22.72%	444,243.94	-12.03%	—
其他资产	主要包含其他应 收款、预付款 项、预缴税费、 待抵扣及待认证 进项税、开发支 出、长期待摊费 用、其他流动及 非流动资产等	437,265.20	25.42%	113,922.81	283.83%	主要变动为 2024 年计提 诉讼相关的 其他非流动 资产 31.82 亿元

(二) 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该 类别资产账面价值 的比例 (%)
货币资金	178,840.54	200.59		0.11%
合计	178,840.54	200.59	——	——

注：受限资产账面价值：是指该受限资产所属（会计科目）类别的账面总价值（包含该类别资产非受限部分价值）

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 0 万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 50,000 万元，收回 0 万元，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 50,000 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 8.44%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借总额为 50,000 万元。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 742,280.40 万元和 714,444.69 万元，报告期内有息债务余额同比变动-3.75%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息 债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不 含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	180,169.59	9,960.00	49,530.00	239,659.59	33.54%

公司信用类 债券	0	71,616.46	303,168.64	100,000.00	474,785.10	66.46%
非银行金融 机构贷款	0	0	0	0	0	0%
其他有息债 务	0	0	0	0	0	0%
合计	0	251,786.05	313,128.64	149,530.00	714,444.69	100.00%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 100,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 370,000 万元，且共有 100,000 万元公司信用类债券在 2025 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 742,280.40 万元 和 714,444.69 万元，报告期内有息债务余额同比变动-3.75%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类 别	到期时间				金额合计	金额占有息 债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不 含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	180,169.59	9,960.00	49,530.00	239,659.59	33.54%
公司信用类 债券	0	71,616.46	303,168.64	100,000.00	474,785.10	66.46%
非银行金融 机构贷款	0	0	0	0	0	0%
其他有息债 务	0	0	0	0	0	0%

合计	0	251,786.05	313,128.64	149,530.00	714,444.69	100.00%
----	---	------------	------------	------------	------------	---------

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 100,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 370,000 万元，且共有 100,000 万元公司信用类债券在 2025 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 5 月至 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

（二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

（三）负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目：

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)	变动原因
短期借款	180,124.58	15.97%	105,083.26	71.41%	主要是银行贷款余额增加
应交税费	11,804.60	1.05%	18,638.81	-36.67%	主要是由于 2024 年利润总额减少导致计提的应交企业所得税减少
预计负债	318,241.01	28.21%	0	100%	主要是由于 2024 年计提诉讼相关的预计负债 31.82 亿元
递延所得税负债	0	0%	1,349.59	-100%	-
其他负债	68,064.35	6.03%	152,628.88	-55.41%	主要是其他应付关联方资金往来减少

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	珠海横琴润创投资企业(有限合伙)	
发行人持股比例（%）	100%	
主营业务运营情况	经营范围：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	71,720.84	54,108.68
主营业务利润	43,810.22	23,788.35
净资产	340,103.68	365,401.47
总资产	1,408,595.75	1,360,409.30

单位：万元 币种：人民币

公司名称	深圳市聚臻投资咨询企业（有限合伙）	
发行人持股比例（%）	100%	
主营业务运营情况	经营范围：以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	6,531.62	5,839.61
主营业务利润	10,510.83	2,960.79
净资产	55,456.32	46,870.04
总资产	55,593.72	46,870.09

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 0 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

十、重大未决诉讼情况

具体情况如下：

截至报告期末，公司存在重大未决诉讼情况，标的金额合计 267,210.00 万元，具体情况如下：

广东省广州市中级人民法院出具一审《民事判决书》判决内容主要为被告（即本公司）应自判决生效之日起三十日内，向原告深圳前海东方创业金融控股有限公司赔偿投资本金 2,672,100,000.00 元及收益损失。如不服本判决，可上诉于广东省高级人民法院。公司在法定期限内对前述一审判决提起上诉。

具体可见公司于 2024 年 3 月 28 日披露的《华润资产管理有限公司关于涉及重大诉讼及资产查封、扣押或冻结的公告》、2024 年 6 月 28 日披露的《华润资产管理有限公司关于重大诉讼所涉资产查封、冻结措施变更的公告》及 2025 年 1 月 9 日披露的《华润资产管理有限公司关于重大诉讼进展的公告》。

十一、环境信息披露义务情况

本公司不属于应当履行环境信息披露义务的主体。

十二、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

☐适用 ☒不适用

第五节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	否	已披露报告期	
是否经审计	是	已审计报告期	2024 年度报告
审计意见类型	标准的无保留意见		

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	1,788,405,398.09	2,138,585,430.48
其中：客户资金存款		
结算备付金		
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产		
存出保证金		
应收款项		
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产		
持有待售资产		

金融投资	10,741,888,347.20	11,571,710,219.56
交易性金融资产	6,833,663,239.83	7,129,270,781.34
债权投资	3,908,225,107.37	4,442,439,438.22
其他债权投资		
其他权益工具投资		
长期股权投资	3,614,993.61	2,107,337.32
投资性房地产		
固定资产	2,146,849.41	1,530,417.35
在建工程		
使用权资产	17,116,399.89	18,411,415.55
无形资产	12,057,701.54	1,256,325.01
商誉		
递延所得税资产	265,560,690.30	262,014,885.81
其他资产	4,372,651,955.02	1,139,228,083.79
资产总计	17,203,442,335.06	15,134,844,114.87
负债：		
短期借款	1,801,245,833.36	1,050,832,638.88
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		

应付职工薪酬	133,832,796.82	127,169,528.82
应交税费	118,046,019.04	186,388,072.93
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
预计负债	3,182,410,122.08	
长期借款	595,350,055.55	598,919,811.11
应付债券	4,747,851,027.69	5,773,051,515.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	20,287,873.30	21,254,025.42
递延收益		
递延所得税负债		13,495,874.58
其他负债	680,643,494.66	1,526,288,805.56
负债合计	11,279,667,222.50	9,297,400,272.35
所有者权益：		
实收资本（或股本）	2,550,000,000.00	2,550,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	952,373,753.63	952,373,753.63
减：库存股		
其他综合收益		
盈余公积	332,223,025.42	277,169,304.33

一般风险准备		
未分配利润	1,990,713,389.84	1,963,137,827.61
归属于母公司所有者权益合计	5,825,310,168.89	5,742,680,885.57
少数股东权益	98,464,943.67	94,762,956.95
所有者权益合计	5,923,775,112.56	5,837,443,842.52
负债和所有者权益总计	17,203,442,335.06	15,134,844,114.87

法定代表人：张福政主管会计工作负责人：余惠良会计机构负责人：杨翠萍

（二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	2,492,204.42	1,973,994,733.70
其中：客户资金存款		
结算备付金		
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产		
存出保证金		
应收款项		
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产		

持有待售资产		
金融投资	385,522,705.68	386,464,781.88
交易性金融资产		
债权投资	385,522,705.68	386,464,781.88
其他债权投资		
其他权益工具投资		
长期股权投资	4,458,109,251.61	4,456,601,595.32
投资性房地产		
固定资产	2,066,166.39	1,446,144.85
在建工程		
使用权资产	16,659,006.85	18,411,415.55
无形资产	12,057,701.54	1,256,325.01
商誉		
递延所得税资产	115,035,440.67	202,627,273.14
其他资产	14,297,533,714.58	9,796,309,859.23
资产总计	19,289,476,191.74	16,837,112,128.68
负债：		
短期借款	1,801,245,833.36	1,050,832,638.88
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
应付职工薪酬	131,308,734.04	125,810,506.04
应交税费	114,310,392.39	182,222,348.20
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
预计负债	3,182,410,122.08	
长期借款	595,350,055.55	598,919,811.11
应付债券	4,747,851,027.69	5,773,051,515.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	19,870,323.79	21,254,025.42
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	2,468,436,664.29	3,257,767,126.34
负债合计	13,060,783,153.19	11,009,857,971.04
所有者权益：		
实收资本（或股本）	2,550,000,000.00	2,550,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	951,606,600.00	951,606,600.00
减：库存股		
其他综合收益		

盈余公积	332,223,025.42	277,169,304.33
一般风险准备		
未分配利润	2,394,863,413.13	2,048,478,253.31
所有者权益合计	6,228,693,038.55	5,827,254,157.64
负债和所有者权益总计	19,289,476,191.74	16,837,112,128.68

(三) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	757,711,830.74	973,453,520.89
利息净收入		
利息收入	30,460,142.22	119,138,334.26
利息支出		
手续费及佣金净收入	183,567,053.83	93,286,561.04
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“-”列示）	565,204,667.73	906,406,213.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,507,656.29	-1,696,579.16
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	39,593,829.48	62,534,394.57
公允价值变动收益（损失以“-”列示）	-61,113,862.52	-208,878,132.11
汇兑收益（损失以“-”列示）		3,885.62
其他业务收入		962,264.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业总支出	435,261,391.24	468,972,091.17
税金及附加	3,502,066.90	3,521,099.11
利息支出	213,697,552.82	233,552,267.70
业务及管理费	191,926,735.23	152,411,065.21
资产减值损失		
信用减值损失	26,135,036.29	79,382,188.70
其他资产减值损失		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-105,470.45
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”列示）	322,450,439.50	504,481,429.72
加：营业外收入	1,312,833.91	14,070,030.85

减：营业外支出	76,520.20	145,254.08
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	323,686,753.21	518,406,206.49
减：所得税费用	91,244,258.55	140,208,844.38
五、净利润（净亏损以“-”列示）	232,442,494.66	378,197,362.11
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	232,442,494.66	378,197,362.11
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者（或股东）的净利润	232,629,283.32	375,321,945.45
2. 少数股东损益	-186,788.66	2,875,416.66
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		

3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用损失准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	232,442,494.66	378,197,362.11
其中：归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额	232,629,283.32	375,321,945.45
归属于少数股东的综合收益总额	-186,788.66	2,875,416.66

八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：张福政主管会计工作负责人：余惠良会计机构负责人：杨翠萍

（四） 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	1,066,267,787.04	923,175,687.37
利息净收入		
利息收入	2,435,196.63	114,675,723.55
利息支出		
手续费及佣金净收入	332,337,618.37	238,825,020. 09
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“-”列示）	691,902,301.50	507,504,389.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,507,656.29	-1,696,579.16

以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	39,592,670.54	62,530,741.08
公允价值变动收益（损失以“-”列示）		-1,322,451.17
汇兑收益（损失以“-”列示）		
其他业务收入		962,264.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-85,091.19
二、营业总支出	321,423,432.76	295,558,872.77
税金及附加	2,612,245.61	604,237.77
利息支出	213,695,658.87	233,552,267.70
业务及管理费	104,846,595.12	106,973,914.95
资产减值损失		
信用减值损失	268,933.16	-45,656,638.84
其他资产减值损失		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-85,091.19
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”列示）	744,844,354.28	627,616,814.60

加：营业外收入		225.00
减：营业外支出	54,805.54	100,470.66
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）	744,789,548.74	627,516,568.94
减：所得税费用	193,350,667.83	168,076,096.81
五、净利润（净亏损以“-”列示）	551,438,880.91	459,440,472.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	551,438,880.91	459,440,472.13
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其		

他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用损失准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
七、综合收益总额	551,438,880.91	459,440,472.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五）合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	66,043,684.44	54,649,998.76
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,938.56	3,653.49
收到其他与经营活动有关的现金	59,974,722.77	273,305,488.12
经营活动现金流入小计	126,020,345.77	327,959,140.37
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
购买商品、接受劳务支付的现金	82,608,297.99	
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	49,516,290.53	69,650,665.71
支付的各项税费	209,421,318.18	178,649,147.46
支付其他与经营活动有关的现金	1,165,963,103.50	88,336,110.44
经营活动现金流出小计	1,507,509,010.20	336,635,923.61
经营活动产生的现金流量净额	-1,381,488,664.43	-8,676,783.24
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资所收到的现金	4,244,891,181.78	6,620,917,353.88
取得投资收益收到的现金	541,079,122.54	921,430,379.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		177,142.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	318,857,749.34	1,428,200,625.94
投资活动现金流入小计	5,104,828,053.66	8,970,725,501.75
投资支付的现金	2,795,025,569.81	7,930,017,244.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,152,207.86	8,859,268.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	754,548,410.23	158,798,342.50
投资活动现金流出小计	3,557,726,187.90	8,097,674,854.93
投资活动产生的现金流量净额	1,547,101,865.76	873,050,646.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		50,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		50,000,000.00
取得借款收到的现金	2,350,000,000.00	3,050,000,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现	135,000,000.00	1,310,361,773.23

金		
筹资活动现金流入小计	2,485,000,000.00	5,410,361,773.23
偿还债务支付的现金	2,603,600,000.00	3,851,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	387,506,240.17	609,546,832.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	11,692,888.87	1,300,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,002,799,129.04	5,761,046,832.35
筹资活动产生的现金流量净额	-517,799,129.04	-350,685,059.12
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-352,185,927.71	513,688,804.46
加：期初现金及现金等价物余额	2,138,585,430.48	1,624,896,626.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,786,399,502.77	2,138,585,430.48

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	423,599,290.11	29,523,640.91
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	971,342,542.97	424,830,710.59
经营活动现金流入小计	1,394,941,833.08	454,354,351.50
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	47,713,524.31	68,375,113.58
支付的各项税费	196,200,720.97	147,328,540.78
支付其他与经营活动有关的现金	3,111,340,469.82	295,329,938.12
经营活动现金流出小计	3,355,254,715.10	511,033,592.48
经营活动产生的现金流量净额	-1,960,312,882.02	-56,679,240.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		10,964,476,719.86
取得投资收益收到的现金	702,571,895.57	804,959,864.04

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,120.00
收到其他与投资活动有关的现金		1,325,281,666.67
投资活动现金流入小计	702,571,895.57	13,094,719,370.57
投资支付的现金		6,144,220,974.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,116,167.86	1,067,990.38
支付其他与投资活动有关的现金	502,005,895.32	113,150,000.00
投资活动现金流出小计	510,122,063.18	6,258,438,964.43
投资活动产生的现金流量净额	192,449,832.39	6,836,280,406.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,350,000,000.00	3,050,000,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	135,000,000.00	1,100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,485,000,000.00	5,150,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,603,600,000.00	9,601,176,832.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	75,352,486.10	400,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	11,692,888.87	1,521,812,505.34
筹资活动现金流出小计	2,690,645,374.97	11,522,989,337.69

筹资活动产生的现金流量净额	-205,645,374.97	-6,372,989,337.69
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,973,508,424.60	406,611,827.47
加：期初现金及现金等价物余额	1,973,994,733.70	1,567,382,906.23
六、期末现金及现金等价物余额	486,309.10	1,973,994,733.70

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
2	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
3	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
4	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息

备查文件查阅

备查文件置备地点	华润资产管理有限公司
具体地址	广东省深圳市南山区科苑南路 2700 号华润金融大厦 15 楼
查阅网站	http://www.szse.cn/

(本页无正文，为《华润资产管理有限公司公司债券年度报告(2024 年)》盖章页)



附件一、发行人财务报告

华润资产管理有限公司

审计报告及财务报表

二〇二四年度

信会师报字[2025]第 ZB24527 号

华润资产管理有限公司
审计报告及财务报表

(2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-3
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	13-82



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

审计报告

信会师报字[2025]第 ZB24527 号

华润资产管理有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了华润资产管理有限公司（以下简称“华润资产”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华润资产 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华润资产，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

华润资产管理层（以下简称“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，管理层负责评估华润资产的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华润资产的财务报告过程。



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华润资产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华润资产不能持续经营。

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

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

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

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。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·上海

2025 年 4 月 22 日

华润资产管理有限公司

合并资产负债表

2024年12月31日

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	上年年末余额
资产：			
货币资金	(一)	1,788,405,398.09	2,138,585,430.48
其中：客户资金存款			
结算备付金			
其中：客户备付金			
贵金属			
拆出资金			
融出资金			
衍生金融资产			
存出保证金			
应收款项			
合同资产			
买入返售金融资产			
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	(二)	6,833,663,239.83	7,129,270,781.34
债权投资	(三)	3,908,225,107.37	4,442,439,438.22
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	(四)	3,614,993.61	2,107,337.32
投资性房地产			
固定资产	(五)	2,146,849.41	1,530,417.35
在建工程			
使用权资产	(六)	17,116,399.89	18,411,415.55
无形资产	(七)	12,057,701.54	1,256,325.01
其中：数据资源			
商誉			
递延所得税资产	(八)	265,560,690.30	262,014,885.81
其他资产	(九)	4,372,651,955.02	1,139,228,083.79
资产总计		17,203,442,335.06	15,134,844,114.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



华润资产管理有限公司
合并资产负债表（续）

2024年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	期末余额	上年年末余额
负债：			
短期借款	（十）	1,801,245,833.36	1,050,832,638.88
应付短期融资款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（十一）	133,832,796.82	127,169,528.82
应交税费	（十二）	118,046,019.04	186,388,072.93
应付款项			
合同负债			
持有待售负债			
预计负债	（十三）	3,182,410,122.08	
长期借款	（十四）	595,350,055.55	598,919,811.11
应付债券	（十五）	4,747,851,027.69	5,773,051,515.05
租赁负债	（十六）	20,287,873.30	21,254,025.42
递延收益			
递延所得税负债	（八）		13,495,874.58
其他负债	（十七）	680,643,494.66	1,526,288,805.56
负债合计		11,279,667,222.50	9,297,400,272.35
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（十八）	2,550,000,000.00	2,550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（十九）	952,373,753.63	952,373,753.63
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	（二十）	332,223,025.42	277,169,304.33
一般风险准备			
未分配利润	（二十一）	1,990,713,389.84	1,963,137,827.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		5,825,310,168.89	5,742,680,885.57
少数股东权益		98,464,943.67	94,762,956.95
所有者权益（或股东权益）合计		5,923,775,112.56	5,837,443,842.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计		17,203,442,335.06	15,134,844,114.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



华润资产管理有限公司
母公司资产负债表
2024年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	上年年末余额
资产:			
货币资金		2,492,204.42	1,973,994,733.70
其中: 客户资金存款			
结算备付金			
其中: 客户备付金			
贵金属			
拆出资金			
融出资金			
衍生金融资产			
存出保证金			
应收款项			
合同资产			
买入返售金融资产			
持有待售资产			
金融投资:			
交易性金融资产			
债权投资		385,522,705.68	386,464,781.88
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	(一)	4,458,109,251.61	4,456,601,595.32
投资性房地产			
固定资产		2,066,166.39	1,446,144.85
在建工程			
使用权资产		16,659,006.85	18,411,415.55
无形资产		12,057,701.54	1,256,325.01
其中: 数据资源			
商誉			
递延所得税资产		115,035,440.67	202,627,273.14
其他资产		14,297,533,714.58	9,796,309,859.23
资产总计		19,289,476,191.74	16,837,112,128.68

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人: 主管会计工作负责人: 会计机构负责人:



华润资产管理有限公司
母公司资产负债表（续）

2024年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	期末余额	上年年末余额
负债：			
短期借款		1,801,245,833.36	1,050,832,638.88
应付短期融资款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二）	131,308,734.04	125,810,506.04
应交税费		114,310,392.39	182,222,348.20
应付款项			
合同负债			
持有待售负债			
预计负债		3,182,410,122.08	
长期借款		595,350,055.55	598,919,811.11
应付债券		4,747,851,027.69	5,773,051,515.05
租赁负债		19,870,323.79	21,254,025.42
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债		2,468,436,664.29	3,257,767,126.34
负债合计		13,060,783,153.19	11,009,857,971.04
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,550,000,000.00	2,550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		951,606,600.00	951,606,600.00
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		332,223,025.42	277,169,304.33
一般风险准备			
未分配利润		2,394,863,413.13	2,048,478,253.31
所有者权益（或股东权益）合计		6,228,693,038.55	5,827,254,157.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		19,289,476,191.74	16,837,112,128.68

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



华润资产管理有限公司
合并利润表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		757,711,830.74	973,453,520.89
利息收入	(二十二)	30,460,142.22	119,138,334.26
手续费及佣金收入	(二十三)	183,567,053.83	93,286,561.04
投资收益(损失以“-”号填列)	(二十四)	565,204,667.73	906,406,213.32
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		1,507,656.29	-1,696,579.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益	(二十五)	39,593,829.48	62,534,394.57
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(二十六)	-61,113,862.52	-208,878,132.11
汇兑收益(损失以“-”号填列)			3,885.62
其他业务收入	(二十七)		962,264.19
二、营业总支出		435,261,391.24	468,972,091.17
利息支出	(二十二)	213,697,552.82	233,552,267.70
手续费及佣金支出			
税金及附加	(二十九)	3,502,066.90	3,521,099.11
业务及管理费	(三十)	191,926,735.23	152,411,065.21
信用减值损失	(三十一)	26,135,036.29	79,382,188.70
其他资产减值损失			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(二十八)		-105,470.45
其他业务成本			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		322,450,439.50	504,481,429.72
加:营业外收入	(三十二)	1,312,833.91	14,070,030.85
减:营业外支出	(三十三)	76,520.20	145,254.08
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		323,686,753.21	518,406,206.49
减:所得税费用	(三十四)	91,244,258.55	140,208,844.38
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		232,442,494.66	378,197,362.11
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		232,442,494.66	378,197,362.11
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		232,629,283.32	375,321,945.45
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-186,788.66	2,875,416.66
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		232,442,494.66	378,197,362.11
归属于母公司所有者的综合收益总额		232,629,283.32	375,321,945.45
归属于少数股东的综合收益总额		-186,788.66	2,875,416.66
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



华润资产管理有限公司
母公司利润表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,066,267,787.04	923,175,687.37
利息收入	(三)	2,435,196.63	114,675,723.55
手续费及佣金收入	(四)	332,337,618.37	238,825,020.09
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号列示)	(五)	691,902,301.50	507,504,389.63
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		1,507,656.29	-1,696,579.16
其他收益		39,592,670.54	62,530,741.08
公允价值变动收益(损失以“-”号列示)	(六)		-1,322,451.17
汇兑收益(损失以“-”号列示)			
其他业务收入			962,264.19
二、营业总支出		321,423,432.76	295,558,872.77
利息支出		213,695,658.87	233,552,267.70
手续费及佣金支出			
税金及附加		2,612,245.61	604,237.77
业务及管理费	(七)	104,846,595.12	106,973,914.95
信用减值损失		268,933.16	-45,656,638.84
其他资产减值损失			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			-85,091.19
其他业务成本			
三、营业利润(亏损以“-”号列示)		744,844,354.28	627,616,814.60
加:营业外收入			225.00
减:营业外支出		54,805.54	100,470.66
四、利润总额(亏损总额以“-”号列示)		744,789,548.74	627,516,568.94
减:所得税费用		193,350,667.83	168,076,096.81
五、净利润(净亏损以“-”号列示)		551,438,880.91	459,440,472.13
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		551,438,880.91	459,440,472.13
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
七、综合收益总额		551,438,880.91	459,440,472.13
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



华润资产管理有限公司
合并现金流量表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		66,043,684.44	54,649,998.76
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,938.56	3,653.49
收到其他与经营活动有关的现金		59,974,722.77	273,305,488.12
经营活动现金流入小计		126,020,345.77	327,959,140.37
购买商品、金额死后劳务支付的现金		82,608,297.99	
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		49,516,290.53	69,650,665.71
支付的各项税费		209,421,318.18	178,649,147.46
支付其他与经营活动有关的现金		1,165,963,103.50	88,336,110.44
经营活动现金流出小计		1,507,509,010.20	336,635,923.61
经营活动产生的现金流量净额		-1,381,488,664.43	-8,676,783.24
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		4,244,891,181.78	6,620,917,353.88
取得投资收益收到的现金		541,079,122.54	921,430,379.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			177,142.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		318,857,749.34	1,428,200,625.94
投资活动现金流入小计		5,104,828,053.66	8,970,725,501.75
投资支付的现金		2,795,025,569.81	7,930,017,244.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,152,207.86	8,859,268.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		754,548,410.23	158,798,342.50
投资活动现金流出小计		3,557,726,187.90	8,097,674,854.93
投资活动产生的现金流量净额		1,547,101,865.76	873,050,646.82
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			50,000,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金			50,000,000.00
取得借款收到的现金		2,350,000,000.00	3,050,000,000.00
发行债券收到的现金			1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		135,000,000.00	1,310,361,773.23
筹资活动现金流入小计		2,485,000,000.00	5,410,361,773.23
偿还债务支付的现金		2,603,600,000.00	3,851,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		387,506,240.17	609,546,832.35
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		11,692,888.87	1,300,000,000.00
筹资活动现金流出小计		3,002,799,129.04	5,761,046,832.35
筹资活动产生的现金流量净额		-517,799,129.04	-350,685,059.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-352,185,927.71	513,688,804.46
加: 期初现金及现金等价物余额		2,138,585,430.48	1,624,896,626.02
六、期末现金及现金等价物余额		1,786,399,502.77	2,138,585,430.48

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



华润资产管理有限公司
母公司现金流量表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		423,599,290.11	29,523,640.91
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金		971,342,542.97	424,830,710.59
经营活动现金流入小计		1,394,941,833.08	454,354,351.50
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		47,713,524.31	68,375,113.58
支付的各项税费		196,200,720.97	147,328,540.78
支付其他与经营活动有关的现金		3,111,340,469.82	295,329,938.12
经营活动现金流出小计		3,355,254,715.10	511,033,592.48
经营活动产生的现金流量净额		-1,960,312,882.02	-56,679,240.98
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			10,964,476,719.86
取得投资收益收到的现金		702,571,895.57	804,959,864.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,120.00
收到其他与投资活动有关的现金			1,325,281,666.67
投资活动现金流入小计		702,571,895.57	13,094,719,370.57
投资支付的现金			6,144,220,974.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,116,167.86	1,067,990.38
支付其他与投资活动有关的现金		502,005,895.32	113,150,000.00
投资活动现金流出小计		510,122,063.18	6,258,438,964.43
投资活动产生的现金流量净额		192,449,832.39	6,836,280,406.14
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,350,000,000.00	3,050,000,000.00
发行债券收到的现金			1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		135,000,000.00	1,100,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,485,000,000.00	5,150,000,000.00
偿还债务支付的现金		2,603,600,000.00	9,601,176,832.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		75,352,486.10	400,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		11,692,888.87	1,521,812,505.34
筹资活动现金流出小计		2,690,645,374.97	11,522,989,337.69
筹资活动产生的现金流量净额		-205,645,374.97	-6,372,989,337.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,973,508,424.60	406,611,827.47
加: 期初现金及现金等价物余额		1,973,994,733.70	1,567,382,906.23
六、期末现金及现金等价物余额		486,309.10	1,973,994,733.70

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



华润资产管理有限公司
合并所有者权益变动表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

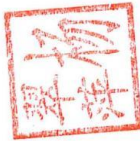
项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益
一、上年年末余额	2,550,000,000.00		952,373,753.63			277,169,304.33		1,963,137,827.61	5,742,680,885.57	94,762,956.95
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	2,550,000,000.00		952,373,753.63			277,169,304.33		1,963,137,827.61	5,742,680,885.57	94,762,956.95
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						55,053,721.09		27,575,562.23	82,629,283.32	3,701,986.72
(一) 综合收益总额								232,629,283.32	232,629,283.32	-186,788.66
(二) 所有者投入和减少资本										3,888,775.38
1. 所有者投入的普通股										3,888,775.38
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积						55,053,721.09		-205,053,721.09	-150,000,000.00	-150,000,000.00
2. 提取一般风险准备						55,053,721.09		-55,053,721.09		
3. 对所有者(或股东)的分配								-150,000,000.00	-150,000,000.00	-150,000,000.00
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
四、本期末余额	2,550,000,000.00		952,373,753.63			332,223,025.42		1,990,713,389.84	5,825,310,168.89	98,464,943.67

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



华润资产管理有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2024 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本（或股本）	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益
一、上年年末余额	2,550,000,000.00		952,373,753.63			231,220,925.22		2,033,764,261.27	5,767,358,940.12	41,887,540.29
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	2,550,000,000.00		952,373,753.63			231,220,925.22		2,033,764,261.27	5,767,358,940.12	41,887,540.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						45,948,379.11		-70,626,433.66	-24,678,054.55	52,875,416.66
（一）综合收益总额								375,321,945.45	375,321,945.45	2,875,416.66
（二）所有者投入和减少资本										50,000,000.00
1. 所有者投入的普通股										50,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积						45,948,379.11		-445,948,379.11	-400,000,000.00	-400,000,000.00
2. 提取一般风险准备						45,948,379.11		-45,948,379.11		
3. 对所有者（或股东）的分配								-400,000,000.00	-400,000,000.00	-400,000,000.00
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
四、本期末余额	2,550,000,000.00		952,373,753.63			277,169,304.33			5,742,680,885.57	94,762,956.95
										5,837,443,842.52

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张福政

良余惠

翠杨

华润资产管理有限公司
母公司所有者权益变动表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额						一般风险准备	未分配利润	所有者权益(或股东权益)合计
	实收资本(或股本)	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减: 库存股			
一、上年年末余额	2,550,000,000.00				951,606,600.00			2,048,478,253.31	5,827,254,157.64
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,550,000,000.00				951,606,600.00			2,048,478,253.31	5,827,254,157.64
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								346,385,159.82	401,438,880.91
(一) 综合收益总额								551,438,880.91	551,438,880.91
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配								-205,053,721.09	-150,000,000.00
1. 提取盈余公积								55,053,721.09	
2. 提取一般风险准备								-55,053,721.09	
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他								-150,000,000.00	-150,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
四、本期期末余额	2,550,000,000.00				951,606,600.00			2,394,863,413.13	6,228,693,038.55

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



华润资产管理有限公司
母公司所有者权益变动表 (续)
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	上期金额						所有者权益(或股东权益) 合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	库存股	其他综合收益	盈余公积	
一、上年年末余额	2,550,000,000.00		951,606,600.00			231,220,925.22	5,767,813,685.51
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	2,550,000,000.00		951,606,600.00			231,220,925.22	5,767,813,685.51
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						45,948,379.11	59,440,472.13
(一) 综合收益总额							
(二) 所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积						45,948,379.11	-400,000,000.00
2. 提取一般风险准备						45,948,379.11	-400,000,000.00
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
四、本期期末余额	2,550,000,000.00		951,606,600.00			277,169,304.33	5,827,254,157.64

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

华润资产管理有限公司 二〇二四年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司的基本情况

华润资产管理有限公司(以下简称“本公司”)由华润股份有限公司于 2015 年 7 月 23 日在珠海成立, 统一社会信用代码为 914404003512160061。本公司的经营范围:资产管理, 投资管理, 企业管理, 投资顾问:股权投资;为企业资产的重组、并购及项目融资提供咨询服务;财务顾问;委托管理股权投资基金;国内贸易;房地产经纪服务、物业管理服务;以自有资金进行投资兴办实业。

2015 年 12 月 23 日, 华润股份有限公司与本公司签订了《珠海市润海投资有限责任公司股权转让协议》, 协议约定华润股份有限公司以其持有的珠海市润海投资有限责任公司 61.62%的股权作价人民币 250,161 万元对本公司出资, 持有本公司 100%股权。

2016 年 12 月 1 日, 本公司原股东华润股份有限公司将其所持有全部股权转让给华润金控投资有限公司, 由此华润金控投资有限公司成为本公司全资股东。华润金控投资有限公司于 2016 年 12 月 28 日对本公司增资人民币 100,000 万元, 其中人民币 5,000 万元用于增加注册资本, 人民币 95,000 万元作为资本公积。

截至 2024 年 12 月 31 日止, 本公司的注册资本及实收资本为人民币 255,000 万元。本公司的母公司为华润金控投资有限公司, 最终控股公司为中国华润有限公司。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

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

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2024

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

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

2、 合并程序

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

本公司将整个企业集团视为一个会计主体,按照统一的会计政策编制合并财务报表,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的,全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内,因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表,同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。
本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司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：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。该指定

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

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，本公司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，本公司可以将本应分类为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。

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

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

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

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。
终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

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

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

（6）以摊余成本计量的金融负债
以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。
持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。
终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

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

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

- （1）终止确认部分的账面价值；
- （2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

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

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

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

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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(债务工具)和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息,以发生违约的风险为权重,计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额,确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产,无论是否包含重大融资成分,本公司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。

对于其他金融工具,本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具,在组合基础上评估其信用风险是否显著增加。

本公司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。通常逾期超过 30 日,

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加,除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低,本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具),在其他综合收益中确认其损失准备,并将减值损失或利得计入当期损益,且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项金融工具已经发生信用减值,则本公司在单项基础上对该金融工具计提减值准备。

本公司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的,直接减记该金融资产的账面余额。

7、 金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的,同时交易双方准备按净额进行结算,或同时结清资产和负债时,金融资产和负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

(十) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“(九)6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(十一) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

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，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的,在编制个别财务报表时,剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整,对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转,因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益;剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,确认为金融资产,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益,对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,属于一揽子交易的,各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理;在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额,在个别财务报表中,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的,对每一项交易分别进行会计处理。

(十二) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本(并考虑预计弃置费用因素的影响)进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出,在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
办公设备	3	5.00	31.67
运输工具	5		20.00

3、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十三) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十四) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目	预计使用寿命	摊销方法
软件	10	直线法

3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4、 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十五) 长期资产减值

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

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十六) 长期待摊费用

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

(十七) 合同负债

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

(十八) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

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

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

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

此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

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

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,按照有关设定提存计划的规定进行处理;除此外,根据设定受益计划的有关规定,确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(十九) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十) 收入

本公司的主要业务为经纪业务、投资银行业务、以及资产管理业务。本公司在履行了合同中的履约义务，即向客户提供相关服务时确认手续费及佣金收入。具体如下：

1、经纪业务手续费收入

代理买卖证券手续费收入：于代理买卖证券交易日予以确认。

代理兑付债券手续费收入：于代理兑付证券业务完成且实际收讫价款或取得收款证据时予以确认。

2、投资银行业务手续费收入

证券承销收入：以全额承购包销方式出售代发行的证券在将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入；以余额承购包销或代销方式进行承销业务的证券于发行结束后，与发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

3、资产管理业务手续费收入

受托客户资产管理业务收入在相关服务提供时确认当期收入。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，按资金使用时间和实际利率确认相关利息收入。

(二十一) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十二) 政府补助

1、 类型

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

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

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

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

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。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，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司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。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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；
- 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。

(二十四) 租赁

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

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

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让，同时满足下列条件的，本公司对所有租赁选择采用简化方法，不评估是否发生租赁变更，也不重新评估租赁分类：

- 减让后的租赁对价较减让前减少或基本不变，其中，租赁对价未折现或按减让前折现率折现均可；
- 综合考虑定性和定量因素后认定租赁的其他条款和条件无重大变化。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十五）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

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

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

（3）短期租赁和低价值资产租赁

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

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

(4) 租赁变更

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

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,在租赁变更生效日,公司重新分摊变更后合同的对价,重新确定租赁期,并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

2、 本公司作为出租人

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

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化,在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的,公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁会计处理

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（九）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

（二十五）终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

（二十六）其他重要的会计政策和会计估计

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

无。

(二十七) 主要会计估计及判断

无。

(二十八) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会〔2023〕21 号,以下简称“解释第 17 号”)。解释第 17 号包含三方面内容,分别是:①关于流动负债与非流动负债的划分;②关于供应商融资安排的披露;③关于售后租回交易的会计处理;该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》(财会〔2023〕11 号),适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产等资产的数据资源,以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而不予确认的数据资源的相关会计处理,并对数据资源的披露提出了具体要求。

该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行,企业应当采用未来适用法,该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(3) 执行《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号,以下简称“解释第 18 号”),该解释自印发之日起施行,允许企业自发布年度提前执行。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、 会计估计变更

无。

3、 重要前期差错更正

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

无。

4、 其他事项调整

无。

四、 税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	6% 、 3%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
城市建设维护税	实际缴纳的流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	25% 、 20%

(二) 税收优惠

根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023 年第 6 号）、《国家税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 19 号）、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》（2023 年第 6 号），对月销售额 10 万元以下(含本数)的增 值税小规模纳税人，免征增值税;对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的 部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

本公司享有以上优惠的子公司包括:横琴润晟投资管理 有限公司、润晟投资管理(深圳)有限公司、横琴润腾实业有限公司、润程实业(深圳) 有限公司、润鹏实业(深圳)有限公司、润坤实业(深圳)有限公司、润乾实业(深圳)有限公司和润农实业(深圳)有 限公司、燕北发展（深圳）有限公司、上海润巍资产管理有限责任公司。

(三) 其他说明

无。

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

五、 企业合并及合并财务报表

（本节下列表式数据中的金额单位，人民币元。）

(一) 子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
1	横琴润弘投资管理有限公司	5 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	10,000,000.00	100	100	10,000,000.00	投资设立
2	润晟投资管理（深圳）有限公司	5 级	境内金融子企业	深圳	深圳	投资管理	10,000,000.00	100	100	10,000,000.00	投资设立
3	珠海横琴润晟投资有限公司	5 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	10,000,000.00	100	100	10,000,000.00	投资设立
4	珠海横琴润创投资有限公司	5 级	境内金融子企业	珠海	珠海	经营管理	2,000,000.00	100	100	2,000,000.00	投资设立
5	横琴润腾实业有限公司	5 级	境内金融子企业	珠海	珠海	咨询服务	31,000,000.00	100	100	31,000,000.00	投资设立
6	横琴润盈投资管理有限公司	5 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资咨询	340,000,000.00	100	100	340,000,000.00	投资设立
7	润程实业（深圳）有限公司	5 级	境内金融子企业	深圳	深圳	信息咨询	500,000.00	100	100	500,000.00	投资设立
8	润鹏实业（深圳）有限公司	5 级	境内金融子企业	深圳	深圳	信息咨询	500,000.00	100	100	500,000.00	投资设立
9	润坤实业（深圳）有限公司	5 级	境内金融子企业	深圳	深圳	咨询服务	10,000,000.00	100	100	10,000,000.00	投资设立
10	润农实业（深圳）有限公司	5 级	境内金融子企业	深圳	深圳	信息咨询	10,000,000.00	100	100	10,000,000.00	投资设立
11	上海润巍资产管理有限责任公司	5 级	境内投资与资产管理企业	上海	上海	投资咨询	10,000,000.00	100	100	10,000,000.00	投资设立
12	润乾实业（深圳）有限公司	5 级	境内金融子企业	深圳	深圳	信息咨询	—	100	100	—	投资设立

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
13	江苏汇森新材料有限公司	5 级	境内投资与资产管理企业	常州	常州	投资管理	211.40	100	100	211.40	投资设立
14	常州晟达兴科技发展有限公司	5 级	境内投资与资产管理企业	常州	常州	投资管理	1,000.00	100	100	1,000.00	投资设立
15	上海盈顺玥实业有限公司	5 级	境内投资与资产管理企业	上海	上海	投资管理	—	100	100	—	投资设立
16	和升源（北京）科技有限公司	5 级	境内投资与资产管理企业	北京	北京	投资管理	—	100	100	—	投资设立
17	燕北发展（深圳）有限公司	5 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资管理	—	100	100	—	投资设立

(二) 纳入合并范围的结构化主体情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
1	珠海横琴润创投资企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	4,001,441,658.00	100	100	4,001,441,658.00	投资设立

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
2	珠海横琴润弘贰号投资企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	199,000,000.00	100	100	199,000,000.00	投资设立
3	珠海横琴润弘叁号投资企业(有限合伙)	5 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	60,000,000.00	100	100	60,000,000.00	投资设立
4	深圳市润通壹号投资企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	深圳	深圳	投资管理	125,000,000.00	60.00	66.67	125,000,000.00	投资设立
5	深圳市润通贰号投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资管理	—	100	100	—	投资设立
6	深圳市善鑫叁号投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资管理	433,231,414.54	100	100	433,231,414.54	投资设立
7	深圳市润展投资咨询企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	深圳	深圳	投资顾问	1,000,000.00	100	100	1,000,000.00	投资设立
8	珠海横琴润弘伍号投资企业(有限合伙)	5 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	1,000,000,000.00	100	100	1,000,000,000.00	投资设立
9	珠海横琴润弘陆号投资企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	110,346,898.90	67.75	67.75	110,346,898.90	投资设立
10	珠海横琴润弘柒号投资企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	—	100	100	—	投资设立

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
11	珠海横琴润弘捌号投资企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	珠海	珠海	投资管理	100,100,000.00	100	100	100,100,000.00	投资设立
12	广州南沙区润弘玖号投资合伙企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	广州	广州	融资咨询	1,000,000.00	100	100	1,000,000.00	投资设立
13	润巍管理咨询(上海)合伙企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	上海	上海	投资咨询	—	100	100	—	投资设立
14	深圳市聚臻投资咨询企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	500,005,000.00	100	100	500,005,000.00	投资设立
15	深圳市开济投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	50,100,000.00	100	100	50,100,000.00	投资设立
16	深圳市至力投资企业(有限合伙)	6 级	境内金融子企业	深圳	深圳	投资咨询	560,000,000.00	100	100	560,000,000.00	投资设立
17	深圳市星炫投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	119,900,000.00	100	100	119,900,000.00	投资设立
18	深圳市沪常投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	97,451,984.00	100	100	97,451,984.00	投资设立
19	深圳市禾塘投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	—	100	100	—	投资设立

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
20	深圳市聚淙投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	140,000,000.00	100	100	140,000,000.00	投资设立
21	深圳市聚垚投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	20,601,000.00	100	100	20,601,000.00	收购
22	深圳市弘臻投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	390,634,200.00	100	100	390,634,200.00	投资设立
23	深圳市华舜企业管理合伙企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	—	100	100	—	投资设立
24	深圳市景沛投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	—	100	100	—	投资设立
25	深圳市景诺投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	50,000,000.00	100	100	50,000,000.00	投资设立
26	深圳市景宸投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	20,000.00	100	100	20,000.00	投资设立
27	广州市景衡投资合伙企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	广州	广州	投资咨询	—	100	100	—	投资设立
28	深圳市可远投资企业(有限合伙)	6 级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	27,900,000.00	100	100	27,900,000.00	投资设立

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例(%)	享有的表决权(%)	投资额	取得方式
29	深圳市兴达弘创物流管理企业(有限合伙)	6级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	—	100	100	—	投资设立
30	珠海顺富股权投资基金合伙企业(有限合伙)	6级	境内投资与资产管理企业	珠海	珠海	投资咨询	24,322,814.40	83.82	83.82	24,322,814.40	投资设立
31	深圳市禾越投资企业(有限合伙)	6级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	—	100	100	—	投资设立
32	深圳市景攀投资企业(有限合伙)	6级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	—	100	100	—	投资设立
33	深圳市可久投资企业(有限合伙)	6级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	4,900,000.00	100	100	4,900,000.00	投资设立
34	深圳市聚樞投资合伙企业(有限合伙)	6级	境内投资与资产管理企业	深圳	深圳	投资咨询	18,000,000.00	100	100	18,000,000.00	投资设立

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

金额单位：人民币万元

序号	企业名称	持股比例（%）	享有的表决权（%）	注册资本	投资额	级次	未纳入合并范围原因
1	珠海市润海投资有限责任公司	61.62	50.00	100.00	61.62	5级	未获超半数表决权，不能形成控制

(四) 重要非全资结构化主体情况

1、 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例（%）	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	深圳市润通壹号投资企业(有限合伙)	40.00			52,875,416.66
2	珠海横琴润弘陆号投资企业（有限合伙）	32.25			41,887,540.29
3	珠海顺富股权投资基金合伙企业(有限合伙)	16.00	-186,788.66		3,701,986.72

2、 主要财务信息

项目	本期数			上期数	
	珠海顺富股权投资基金合伙企业(有限合伙)	珠海横琴润弘陆号投资企业（有限合伙）	深圳市润通壹号投资企业(有限合伙)	珠海横琴润弘陆号投资企业（有限合伙）	深圳市润通壹号投资企业(有限合伙)
流动资产	64,663,569.20	115,270,323.31	16,585,013.71	130,012,388.10	16,787,315.60
非流动资产			105,043,200.56		107,454,079.67
资产合计	64,663,569.20	115,270,323.31	121,628,214.27	130,012,388.10	124,241,395.27
流动负债	38,308,502.74	139,796.11		14,139,796.11	10,000.00
非流动负债		139,796.11			
负债合计	38,308,502.74	139,796.11		14,139,796.11	10,000.00

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目	本期数			上期数	
	珠海顺富股权投资 基金合伙企业(有 限合伙)	珠海横琴润弘陆 号投资企业（有 限合伙）	深圳市润通壹号 投资企业(有限 合伙)	珠海横琴润弘陆 号投资企业（有 限合伙）	深圳市润通壹 号投资企业(有 限合伙)
营业收入					
净利润	2,032,252.06	5,736,008.26	-2,603,181.00	15,879,172.51	8,083,888.13
综合收益总额	2,032,252.06	5,736,008.26	-2,603,181.00	15,879,172.51	8,083,888.13
经营活动现金流量	-24,278,354.53	-16,816,118.22	-225,498.12	239.36	-1,604,969.32

(五) 本期新纳入合并范围的主体

序号	名称	形成控制权式	期末净资产	本期净利润
1	江苏汇森新材料有限公司	投资设立	211.40	-
2	常州晟达兴科技发展有限公司	投资设立	1,000.00	-
3	上海盈顺玥实业有限公司	投资设立	-	-
4	和升源(北京)科技有限公司	投资设立	-	-
5	燕北发展(深圳)有限公司	投资设立	93,509.58	93,509.58
6	深圳市聚垚投资企业(有限合伙)	投资设立	20,524,747.34	1,059,205.23
7	深圳市聚淙投资企业(有限合伙)	投资设立	140,000,291.68	35,817.91
8	深圳市弘臻投资企业(有限合伙)	投资设立	411,613,753.11	25,845,249.38
9	深圳市华舜企业管理合伙企业(有限合伙)	投资设立	30,769.62	30,769.62
10	深圳市景沛投资企业(有限合伙)	投资设立	0.61	0.61
11	深圳市景诺投资企业(有限合伙)	投资设立	429,831,193.20	31,057,110.58
12	深圳市景宸投资企业(有限合伙)	投资设立	20,000.00	-
13	广州市景衡投资合伙企业(有限合伙)	投资设立	0.10	0.10
14	深圳市可远投资企业(有限合伙)	投资设立	27,900,000.00	-
15	深圳市兴达弘创物流管理企业(有限合伙)	投资设立		
16	珠海顺富股权投资基金合伙企业(有限合伙)	投资设立	26,355,066.46	2,032,252.06
17	深圳市景攀投资企业(有限合伙)	投资设立	50,000.00	50,000.00
18	深圳市可久投资企业(有限合伙)	投资设立	4,900,000.00	-
19	深圳市聚梹投资合伙企业(有限合伙)	投资设立	18,002,574.26	279,635.64
20	深圳市禾越投资企业(有限合伙)	投资设立	16,536,981.30	16,536,981.30

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

六、 合并财务报表项目注释
(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
银行存款	1,708,405,398.09	1.00	1,708,405,398.09	2,038,585,430.48	1.00	2,038,585,430.48
其他货币资金	80,000,000.00	1.00	80,000,000.00	100,000,000.00	1.00	100,000,000.00
合计	1,788,405,398.09	1.00	1,788,405,398.09	2,138,585,430.48	1.00	2,138,585,430.48

(二) 金融投资：交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	6,833,663,239.83	7,129,270,781.34
其中：债务工具投资	6,572,693,203.45	6,913,306,262.37
权益工具投资	137,212,119.00	117,205,457.53
其他	123,757,917.38	98,759,061.44
合计	6,833,663,239.83	7,129,270,781.34

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(三) 金融投资：债权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
委托贷款	400,000,000.00	14,477,294.32	385,522,705.68	400,673,143.04	14,208,361.16	386,464,781.88
债权类投资	3,931,885,892.55	409,183,490.86	3,522,702,401.69	4,439,292,044.07	383,317,387.73	4,055,974,656.34
合计	4,331,885,892.55	423,660,785.18	3,908,225,107.37	4,839,965,187.11	397,525,748.89	4,442,439,438.22

(四) 长期股权投资

长期股权投资情况被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 备期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业	616,229.00	2,107,337.32			1,507,656.29						3,614,993.61	
珠海市润海投资有限责任公司	616,229.00	2,107,337.32			1,507,656.29						3,614,993.61	
小计	616,229.00	2,107,337.32			1,507,656.29						3,614,993.61	

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(五) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	运输设备	机器设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额			3,283,178.49	12,640.18	3,295,818.67
2. 本期增加金额	331,752.21	23,893.81	1,103,158.27		1,458,804.29
(1)购置	331,752.21	23,893.81	1,103,158.27		1,458,804.29
3. 本期减少金额					
(1)处置或报废					
4. 期末余额	331,752.21	23,893.81	4,386,336.76	12,640.18	4,754,622.96
二、累计折旧					
1. 期初余额			1,760,875.18	4,526.14	1,765,401.32
2. 本期增加金额	52,527.43	5,674.79	781,095.79	3,074.22	842,372.23
(1)计提	52,527.43	5,674.79	781,095.79	3,074.22	842,372.23
3. 本期减少金额					
(1)处置或报废					
4. 期末余额	52,527.43	5,674.79	2,541,970.97	7,600.36	2,607,773.55
四、账面价值					
1. 期末账面价值	279,224.78	18,219.02	1,844,365.79	5,039.82	2,146,849.41
2. 期初账面价值			1,522,303.31	8,114.04	1,530,417.35

(六) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 期初余额	37,235,662.27	37,235,662.27
(2) 本期增加金额	10,258,798.37	10,258,798.37
—新增租赁	10,258,798.37	10,258,798.37
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	47,494,460.64	47,494,460.64
2. 累计折旧		

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目	房屋及建筑物	合计
(1) 期初余额	18,824,246.72	18,824,246.72
(2) 本期增加金额	11,553,814.03	11,553,814.03
—计提	11,553,814.03	11,553,814.03
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	30,378,060.75	30,378,060.75
3. 减值准备		
(1) 期初余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	17,116,399.89	17,116,399.89
(2) 期初账面价值	18,411,415.55	18,411,415.55

(七) 无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1 . 期初余额	2,731,190.04	2,731,190.04
2 . 本期增加额	11,694,311.62	11,694,311.62
3 . 本期减少金额		
4 . 期末余额	14,425,501.66	14,425,501.66
二、累计摊销	2,367,800.12	2,367,800.12
1 . 期初余额	1,474,865.03	1,474,865.03
2 . 本期增加金 额	892,935.09	892,935.09
(1)计提	892,935.09	892,935.09
3 . 本期减少金额		
4 . 期末余额	2,367,800.12	2,367,800.12
四、账面价值		
1 . 期末账面价值	12,057,701.54	12,057,701.54
2 . 期初账面价值	1,256,325.01	1,256,325.01

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用减值损失	105,915,196.30	423,660,785.20	95,394,102.63	381,576,410.52
公允价值变动	139,798,999.40	559,195,997.60	148,645,025.81	594,580,103.24
预计负债及预提费用	33,342,369.18	133,369,476.72	17,975,757.37	71,903,029.48
合计	279,056,564.88	1,116,226,259.52	262,014,885.81	1,048,059,543.24

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	13,495,874.58	53,983,498.32	13,495,874.58	53,983,498.32
合计	13,495,874.58	53,983,498.32	13,495,874.58	53,983,498.32

(九) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,174,720,680.96	1,119,400,652.45
预付款项	3,439,034.24	7,653,079.89
预缴税费、待抵扣及待认证进项税	7,487,054.25	3,941,696.50
其他	3,182,410,122.08	
开发支出	2,709,066.97	4,500,839.62
长期待摊费用	1,885,996.52	3,731,815.33
合计	4,372,651,955.02	1,139,228,083.79

(十) 短期借款

1、 短期借款分类

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,801,245,833.36	1,050,832,638.88
合计	1,801,245,833.36	1,050,832,638.88

(十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	127,169,528.82	52,055,877.84	45,392,609.84	133,832,796.82
（1）工资、奖金、津贴和补贴	127,169,528.82	46,116,688.93	39,453,420.93	133,832,796.82
（2）职工福利费		1,580,455.34	1,580,455.34	
（3）社会保险费		660,984.07	660,984.07	
其中：医疗保险费		591,637.48	591,637.48	
工伤保险费		45,787.98	45,787.98	
生育保险费		23,558.61	23,558.61	
（4）住房公积金		2,439,094.64	2,439,094.64	
（5）工会经费和职工教育经费		1,258,654.86	1,258,654.86	
离职后福利-设定提存计划		4,074,415.68	4,074,415.68	
其他福利		49,265.01	49,265.01	
合计	127,169,528.82	56,179,558.53	49,516,290.53	133,832,796.82

2、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,807,944.07	1,807,944.07	
失业保险费		110,151.97	110,151.97	
企业年金缴费		2,156,319.64	2,156,319.64	
合计		4,074,415.68	4,074,415.68	

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(十二) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	103,076,079.29	173,061,199.14
增值税	11,448,883.22	12,772,104.36
个人所得税	3,264,552.93	551,467.78
城市维护建设税	143,057.37	1,463.58
教育费附加	102,183.83	1,045.42
其他税费	11,262.40	792.65
合计	118,046,019.04	186,388,072.93

(十三) 预计负债

项目	期末余额	期初余额
诉讼赔偿款	3,182,410,122.08	-
合计	3,182,410,122.08	-

(十四) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
信用借款	595,350,055.55	598,919,811.11	
合计	595,350,055.55	598,919,811.11	

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(十五) 应付债券

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	计提利息	溢折价摊销	本期偿还本息	期末余额
21 华润资产 MTN001	500,000,000.00	2021/3/22	3 年	500,000,000.00	514,465,495.77		4,122,343.33	-137,839.10	518,450,000.00	
21 华润资产 MTN002	500,000,000.00	2021/3/29	3 年	500,000,000.00	513,726,510.80		4,365,122.63	-91,633.43	518,000,000.00	
22 华润资产 MTN001	500,000,000.00	2022/4/21	3 年	500,000,000.00	510,303,990.83		15,529,470.77	350,776.00	15,500,000.00	510,684,237.60
22 华润资产 MTN002	200,000,000.00	2022/4/22	3 年	200,000,000.00	204,105,128.04		6,211,741.90	139,653.62	6,200,000.00	204,256,523.56
22 润资 01	500,000,000.00	2022/8/29	3 年	500,000,000.00	504,149,210.69		14,012,994.98	358,918.18	14,000,000.00	504,521,123.85
22 润资 02	500,000,000.00	2022/8/29	5 年	500,000,000.00	503,955,523.40		14,012,994.98	209,248.56	14,000,000.00	504,177,766.94
22 华润资产 MTN003	500,000,000.00	2022/10/24	3 年	500,000,000.00	502,070,849.95		13,756,999.03	265,866.50	13,750,000.00	502,343,715.48
22 华润资产 MTN004	1,500,000,000.00	2022/10/27	3 年	1,500,000,000.00	1,505,449,758.16		41,270,070.74	1,025,886.95	41,250,000.00	1,506,495,715.85
23 华润资产 MTN001	1,000,000,000.00	2023/6/21	3 年	1,000,000,000.00	1,014,825,047.41		30,544,063.93	502,833.07	30,500,000.00	1,015,371,944.41
合计	5,700,000,000.00			5,700,000,000.00	5,773,051,515.05		143,825,802.29	2,623,710.35	1,171,650,000.00	4,747,851,027.69

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(十六) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	21,127,137.20	22,005,246.79
减：未确认融资费用	839,263.90	751,221.37
租赁负债净额	20,287,873.30	21,254,025.42

(十七) 其他负债

项目	期末余额	期初余额
预收款项	25,000,000.01	
其他应付款	655,643,494.65	1,526,288,805.56
合计	680,643,494.66	1,526,288,805.56

(十八) 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	2,550,000,000.00						2,550,000,000.00

(十九) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	951,542,600.00			951,542,600.00
其他资本公积	831,153.63			831,153.63
合计	952,373,753.63			952,373,753.63
其中：国有独享资本公积				

(二十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	277,169,304.33	55,053,721.09		332,223,025.42
合计	277,169,304.33	55,053,721.09		332,223,025.42

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(二十一) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,963,137,827.61	2,033,764,261.27
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,963,137,827.61	2,033,764,261.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	232,629,283.32	375,321,945.45
减：提取法定盈余公积	55,053,721.09	45,948,379.11
应付普通股股利	150,000,000.00	400,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,990,713,389.84	1,963,137,827.61

(二十二) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	30,460,142.22	119,138,334.26
银行存款利息收入	30,460,142.22	78,308,748.59
往来借款利息收入		
理财产品利息收入		199,371.98
债权投资利息收入		40,630,213.69
利息支出	213,697,552.82	233,552,267.70
银行借款利息支出	66,299,356.21	68,285,949.01
往来借款利息支出	480,745.59	3,561,889.77
发行债券利息支出	146,449,512.64	160,859,186.52
租赁负债利息支出	467,938.38	845,242.40
利息净收入	-183,237,410.60	-114,413,933.44

(二十三) 手续费及佣金收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	183,567,053.83	93,286,561.04
管理费收入	23,779,022.36	71,611,279.75
咨询顾问收入		1,944,742.32

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目	本期发生额	上期发生额
服务费收入	159,788,031.47	19,730,538.97
手续费及佣金支出		
管理费支出		
手续费及佣金净收入	183,567,053.83	93,286,561.04

(二十四) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,507,656.29	-1,696,579.16
处置长期股权投资产生的投资收益		508,915.65
持有金融工具期间取得的收益	544,960,900.88	799,931,733.01
处置金融工具取得的收益	18,653,846.66	107,662,143.82
其他	82,263.90	
合计	565,204,667.73	906,406,213.32

(二十五) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
促进金融产业发展经营扶持	39,540,000.00	33,760,000.00
创新金融总部奖励		28,330,000.00
个税返还	1,158.94	261,991.08
生育津贴	25,903.36	
横琴粤澳深度合作区集群企业补贴		178,750.00
其他	26,767.18	3,653.49
合计	39,593,829.48	62,534,394.57

(二十六) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-61,113,862.52	-208,878,132.11
合计	-61,113,862.52	-208,878,132.11

(二十七) 其他业务收入和其他业务成本

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
咨询服务收入			962,264.19	
合计			962,264.19	

(二十八) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失		-105,470.45
合计		-105,470.45

(二十九) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,957,117.69	1,949,350.35
教育费附加	1,397,033.37	1,392,051.05
印花税	146,835.84	176,577.71
车船税	1,080.00	3,120.00
合计	3,502,066.90	3,521,099.11

(三十) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	56,179,558.53	73,270,331.53
总部管理费	69,097,117.72	32,820,911.95
专业机构服务费	34,458,733.43	15,587,093.28
折旧费用和摊销费用	15,219,442.97	13,454,640.11
租赁及物业管理费	6,469,095.23	4,598,826.83
办公费	283,161.32	302,855.60
差旅费	3,037,314.45	3,381,162.40
业务招待费	423,984.44	1,001,342.35
交通费	419,245.17	325,703.91
软件服务费	3,278,447.63	3,342,765.50

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目	本期发生额	上期发生额
其他	3,060,634.34	4,325,431.75
合计	191,926,735.23	152,411,065.21

(三十一) 信用减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
债权投资减值损失	26,135,036.29	79,382,188.70
合计	26,135,036.29	79,382,188.70

(三十二) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
破产债权分配款		12,300,230.10
违约赔偿收入	1,265,480.00	
长账龄未支付款项		1,769,572.77
其他	47,353.91	227.98
合计	1,312,833.91	14,070,030.85

(三十三) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	25,000.00	144,782.42	25,000.00
行政性罚款、滞纳金	21,714.56		21,714.56
非流动资产毁损报废损失		470.66	
其他	29,805.64	1.00	29,805.64
合计	76,520.20	145,254.08	76,520.20

(三十四) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	108,285,937.62	205,600,749.04
递延所得税费用	-17,041,679.07	-65,391,904.66
合计	91,244,258.55	140,208,844.38

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

1、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	323,686,753.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	80,921,688.30
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	4,498,786.07
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	382,379.45
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
其他	5,441,404.73
所得税费用	91,244,258.55

(三十五) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	232,442,494.66	378,197,362.11
加：信用减值损失	26,135,036.29	79,382,188.70
其他资产减值准备		
固定资产折旧	842,372.23	732,122.20
使用权资产折旧	11,553,814.03	11,444,099.34
无形资产摊销	892,935.09	273,118.99
长期待摊费用摊销	1,930,321.62	1,005,299.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“－”号填列）		105,470.45
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	61,113,862.52	208,878,132.11
财务费用（收益以“－”号填列）	183,237,410.60	155,040,261.51
投资损失（收益以“－”号填列）	-565,204,667.73	-906,406,213.32
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,545,804.49	-63,793,396.20

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-13,495,874.58	-12,270,691.28
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-471,745,253.77	-75,641,216.99
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-845,645,310.90	214,376,679.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,381,488,664.43	-8,676,783.24
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,786,399,502.77	2,138,585,430.48
减：现金的期初余额	2,138,585,430.48	1,624,896,626.02
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-352,185,927.71	513,688,804.46

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,788,405,398.09	2,138,585,430.48
其中：库存现金		
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	1,788,405,398.09	2,138,585,430.48
可随时用于支付的其他货币资金	80,000,000.00	
可随时用于支付的结算备付金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,786,399,502.77	2,138,585,430.48
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物	2,005,895.32	

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(三十六) 流动性风险

于资产负债表日，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额							合计
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	无限期	
金融负债								
短期借款			1,309,145,753.42	500,671,232.88				1,809,816,986.30
长期借款			2,120,192.50	16,828,637.64	598,149,304.86			617,098,135.00
应付债券				3,835,200,000.00	1,030,500,000.00			4,865,700,000.00
租赁负债				5,608,863.45	15,518,273.75			21,127,137.20
其他							655,643,494.65	655,643,494.65
金融负债合计			1,311,507,548.71	3,865,581,148.43	1968462672		655,643,494.65	7,799,477,490.52

项目	期初余额							合计
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	无限期	
金融负债								
短期借款		250,000,000.00	832,638.88	809,484,444.44				1,060,317,083.32

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目	期初余额							
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	无限期	合计
长期借款			419,811.11	17,153,600.00	1,635,417,725.83			1,652,991,136.94
应付债券			1,028,192,007.00	3,244,859,508.00	1,500,000,000.00			5,773,051,515.00
租赁负债				13,291,728.59	8,713,518.20			22,005,246.79
其他							1,526,288,805.56	1,526,288,805.56
金融负债合计		250,000,000.00	1,029,444,456.99	4,071,497,552.44	3,135,417,725.83		1,526,288,805.56	10,012,648,540.82

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

七、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

一第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

一第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

一第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	364,541,206.71		6,469,122,033.12	6,833,663,239.83
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	364,541,206.71		6,469,122,033.12	6,833,663,239.83
(1)债务工具投资	364,541,206.71		6,208,151,996.74	6,572,693,203.45
(2)权益工具投资			137,212,119.00	137,212,119.00
(3)其他			123,757,917.38	123,757,917.38
持续以公允价值计量的资产总额	364,541,206.71		6,469,122,033.12	6,833,663,239.83

八、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
华润金控投资有限公司	深圳	投资管理	8,700,000,000.00	100.00	100.00

(二) 本公司的子公司情况

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

子企业名称	注册地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
横琴润弘投资管理有限公司	珠海	投资管理	10,000,000.00	100.00	100.00
润晟投资管理(深圳)有限公司	深圳	投资管理	10,000,000.00	100.00	100.00
珠海横琴润晟投资有限公司	珠海	投资管理	10,000,000.00	100.00	100.00
珠海横琴润创投资有限公司	珠海	经营管理	2,000,000.00	100.00	100.00
横琴润腾实业有限公司	珠海	咨询服务	31,000,000.00	100.00	100.00
横琴润盈投资管理有限公司	珠海	投资咨询	340,000,000.00	100.00	100.00
润程实业(深圳)有限公司	深圳	信息咨询	500,000.00	100.00	100.00
润鹏实业(深圳)有限公司	深圳	信息咨询	500,000.00	100.00	100.00
润坤实业(深圳)有限公司	深圳	咨询服务	10,000,000.00	100.00	100.00
润农实业(深圳)有限公司	深圳	信息咨询	10,000,000.00	100.00	100.00
上海润巍资产管理有限责任公司	上海	投资咨询	10,000,000.00	100.00	100.00
润乾实业(深圳)有限公司	深圳	信息咨询	0.00	100.00	100.00
江苏汇森新材料有限公司	常州	投资管理	211.40	100.00	100.00
常州晟达兴科技发展有限公司	常州	投资管理	1,000.00	100.00	100.00
上海盈顺玥实业有限公司	上海	投资管理	0.00	100.00	100.00
和升源(北京)科技有限公司	北京	投资管理	0.00	100.00	100.00
燕北发展(深圳)有限公司	深圳	投资管理	0.00	100.00	100.00
珠海横琴润创投资企业(有限合伙)	珠海	投资管理	4,001,441,658.00	100.00	100.00
珠海横琴润弘贰号投资企业(有限合伙)	珠海	投资管理	199,000,000.00	100.00	100.00
珠海横琴润弘叁号投资企业(有限合伙)	珠海	投资管理	60,000,000.00	100.00	100.00
深圳市润通贰号投资企业(有限合伙)	深圳	投资管理	0.00	100.00	100.00
深圳市善鑫叁号投资企业(有限合伙)	深圳	投资管理	433,231,414.54	100.00	100.00
深圳市润展投资咨询企业(有限合伙)	深圳	投资顾问	1,000,000.00	100.00	100.00

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

子企业名称	注册地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
珠海横琴润弘伍号投资企业 (有限合伙)	珠海	投资管理	1,000,000,000.00	100.00	100.00
珠海横琴润弘柒号投资企业 (有限合伙)	珠海	投资管理	0.00	100.00	100.00
珠海横琴润弘捌号投资企业 (有限合伙)	珠海	投资管理	100,100,000.00	100.00	100.00
广州南沙区润弘玖号投资合 伙企业(有限合伙)	广州	融资咨询	1,000,000.00	100.00	100.00
润巍管理咨询(上海)合 伙企业(有限合伙)	上海	投资咨询	0.00	100.00	100.00
深圳市聚臻投资咨询企业(有 限合伙)	深圳	投资咨询	500,005,000.00	100.00	100.00
深圳市开济投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	50,100,000.00	100.00	100.00
深圳市至力投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	560,000,000.00	100.00	100.00
深圳市星炫投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	119,900,000.00	100.00	100.00
深圳市沪常投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	97,451,984.00	100.00	100.00
深圳市禾塘投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	0.00	100.00	100.00
深圳市聚垚投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	20,601,000.00	100.00	100.00
深圳市弘臻投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	390,634,200.00	100.00	100.00
深圳市华舜企业管理合 伙企业(有限合伙)	深圳	投资咨询	0.00	100.00	100.00
深圳市景沛投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	0.00	100.00	100.00
深圳市景诺投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	50,000,000.00	100.00	100.00
深圳市景宸投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	20,000.00	100.00	100.00
广州市景衡投资合 伙企业(有限合伙)	广州	投资咨询	0.00	100.00	100.00
深圳市可远投资企业(有限 合伙)	深圳	投资咨询	27,900,000.00	100.00	100.00

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

子企业名称	注册地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
深圳市兴达弘创物流管理企业(有限合伙)	深圳	投资咨询	0.00	100.00	100.00
深圳市禾越投资企业(有限合伙)	深圳	投资咨询	0.00	100.00	100.00
深圳市景攀投资企业(有限合伙)	深圳	投资咨询	0.00	100.00	100.00
深圳市可久投资企业(有限合伙)	深圳	投资咨询	4,900,000.00	100.00	100.00
深圳市聚樞投资合伙企业(有限合伙)	深圳	投资咨询	18,000,000.00	100.00	100.00
深圳市润通壹号投资企业(有限合伙)	深圳	投资管理	125,000,000.00	60.00	66.67
珠海横琴润弘陆号投资企业(有限合伙)	珠海	投资管理	110,346,898.90	69.38	67.75
珠海顺富股权投资基金合伙企业(有限合伙)	珠海	投资咨询	24,322,814.40	83.82	83.82
深圳市聚淙投资企业(有限合伙)	深圳	投资咨询	140,000,000.00	100.00	100.00

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
珠海市润海投资有限责任公司	合营企业

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
华润股份有限公司	同一最终控股公司
华润(集团)有限公司	同一最终控股公司
华润金控投资有限公司	母公司
华润渝康资产管理有限公司	同一最终控股公司
珠海华润银行股份有限公司	同一最终控股公司
中国康力克进出口有限公司	同一最终控股公司
宜昌金沙回沙酒销售有限公司	同一最终控股公司
武汉格律诗地产开发有限公司	同一最终控股公司

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
特易精英商业管理(北京)有限公司	同一最终控股公司
深圳市优高雅建筑装饰有限公司	同一最终控股公司
深圳市聚治投资企业(有限合伙)	同一最终控股公司
深圳市聚懿投资企业(有限合伙)	同一最终控股公司
深圳市聚汐投资企业(有限合伙)	同一最终控股公司
深圳市华润资本股权投资有限公司	同一最终控股公司
深圳市华润科技创投有限公司	同一最终控股公司
上海天诚创业发展有限公司	同一最终控股公司
上海华润帕瑟菲克餐饮管理有限公司	同一最终控股公司
润信(汕头华侨试验区)互联网小额贷款有限公司	同一最终控股公司
润平投资有限公司	同一最终控股公司
润联国际网络有限公司	同一最终控股公司
润嘉物业管理(北京)有限公司东城分公司	同一最终控股公司
润家商业(深圳)有限公司	同一最终控股公司
润加物业服务(深圳)有限公司	同一最终控股公司
润加物业服务(深圳)有限公司珠海分公司	同一最终控股公司
润加物业服务(深圳)有限公司华润金融大厦分公司	同一最终控股公司
木棉花酒店(深圳)有限公司惠州分公司	同一最终控股公司
华润资产管理(深圳)有限公司	同一最终控股公司
华润置地(深圳)发展有限公司木棉花酒店	同一最终控股公司
华润置地(南通)有限公司	同一最终控股公司
华润智算科技(广东)有限公司	同一最终控股公司
华润知识产权管理有限公司	同一最终控股公司
华润医药商业集团有限公司	同一最终控股公司
华润万家(深圳)发展有限公司	同一最终控股公司
华润水泥(长治)有限公司	同一最终控股公司
华润双鹤药业股份有限公司	同一最终控股公司
华润数字科技有限公司	同一最终控股公司
华润守正招标有限公司	同一最终控股公司
华润生命科学集团有限公司	同一最终控股公司
华润融资租赁有限公司	同一最终控股公司
华润化学材料投资有限公司	同一最终控股公司
福州睿思房地产有限公司	同一最终控股公司
德信行有限公司	同一最终控股公司
北京华润大厦有限公司	同一最终控股公司

(五) 关联交易情况

1、 提供和接受劳务的关联交易

(1) 接受劳务情况表

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期发生额
华润万家（深圳）发展有限公司	物业管理服务	市场价	1,794,928.33	1,658,898.00
润嘉物业管理（北京）有限公司东城分公司	物业管理服务	市场价	39,169.61	38,706.00
润加物业服务（深圳）有限公司华润金融大厦分公司	物业管理服务	市场价	893,100.00	772,443.00
润加物业服务（深圳）有限公司	物业管理服务	市场价	613,775.07	615,866.14
华润数字科技有限公司	软件服务费	市场价	6,722,106.37	5,035,203.00
润联国际网络有限公司	软件服务费	市场价	0.00	420,790.00
华润守正招标有限公司	商品	市场价	206,332.24	36,724.00
华润知识产权管理有限公司	商标使用费	市场价	38,867.92	21,278.00
深圳市华润科技创投有限公司	软件服务费	市场价	113,207.55	226,415.00
宜昌金沙回沙酒销售有限公司	商品	市场价	31,535.58	41,628.00
华润智算科技（广东）有限公司	软件服务费	市场价	83,802.60	300,341.00
华润资产管理（深圳）有限公司	服务费	市场价	71,066,976.21	34,416,554.15
华润融资租赁有限公司	服务费	市场价	36,610.79	47,625.13
润家商业（深圳）有限公司	商品	市场价	7,276.60	0.00
木棉花酒店（深圳）有限公司惠州分公司	服务费	市场价	490,426.42	520,238.22
华润置地（深圳）发展有限公司木棉花酒店	服务费	市场价	37,269.81	0.00

（2） 提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
特易精英商业管理（北京）有限公司	服务收入	20,754,716.98	
润信（汕头华侨试验区）互联网小额贷款有限公司	服务收入	6,070,974.42	8,439,347.35
华润生命科学集团有限公司	服务收入	4,777,358.49	3,814,800.00

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华润(集团)有限公司	服务收入	9,716,981.13	
中国华润有限公司	服务收入	104,716,981.13	
深圳市聚沙投资企业(有限合伙)	服务收入	65,316,210.05	56,732,876.70
福州睿思房地产有限公司	服务收入	6,664,664.06	7,127,958.14
华润置地(南通)有限公司	服务收入		20,440.00
华润双鹤药业股份有限公司	服务收入	4,716,981.13	

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

2、 关联租赁情况

(1) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期金额					上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
华润万家(深圳)发展有限公司	房屋建筑物	1,239,863.88		11,357,428.87	250,670.06	8,961,326.17			12,293,552.69	601,284.22	9,166,071.24
北京华润大厦有限公司	房屋建筑物	41,580.00		335,460.00	6,252.89				319,284.60	14,859.26	
润平投资有限公司	固定资产	73,200.00									
润加物业服务(深圳)有限公司珠海分公司	房屋建筑物	163,380.00									

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

3、 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期余额	上期余额
珠海华润银行股份有限公司	存放关联方的银行存款	736,085,762.88	637,001,169.27

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华润医药商业集团有限公司	利息收入		733,333.00
华润金控投资有限公司	利息收入	8,971,169.51	18,800,833.00
珠海市润海投资有限责任公司	利息支出	480,745.59	3,561,889.77

关联方应收应付款

4、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	上海华润帕瑟菲克餐饮管理有限公司			30,000.00	
	润信(汕头华侨试验区)互联网小额贷款有限公司			4,152,135.29	
	华润渝康资产管理有限公司	8,936,665.97		10,685,884.64	
	珠海市润海投资有限责任公司	58,748.10		390,732,354.27	
	华润股份有限公司	212,000.00		212,000.00	
	华润万家(深圳)发展有限公司	3,751,592.01		3,751,592.01	
	深圳市聚汐投资企业(有限合伙)	100,510.00		510.00	
	深圳市聚治投资企业(有限合伙)	810.00		810.00	
	华润生命科学集团有限公司	5,592,928.00		4,572,628.00	
	华润资产管理(深圳)有限公司	251,851,747.61		177,142.82	
	润平投资有限公司			30,000.00	
	华润金控投资有限公司	500,000,000.00			
	德信行有限公司	277,811.22		271,867.18	
	华润水泥(长治)有限公司	181,394.40		30,000.00	
	润加物业服务(深圳)有限公司珠海分公司	27,200.00			

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	深圳市华润资本股权投资有限公司	1,054,141.00			
	特易精英商业管理(北京)有限公司	22,000,000.00			
	中国华润有限公司	111,000,000.00			
	华润(集团)有限公司	10,300,000.00			
预付账款					
	华润万家(深圳)发展有限公司	959,938.47			

5、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款			
	华润资产管理(深圳)有限公司	19,864,359.87	886,308,679.40
	华润数字科技有限公司	2,463,438.62	749,172.23
	华润万家(深圳)发展有限公司		1,269,650.38
	中国康力克进出口有限公司	1,009,914.20	1,266,907.35
	珠海市润海投资有限责任公司	134,757,356.05	399,941,251.90
	上海天诚创业发展有限公司	188,276,352.32	188,276,352.30
	武汉格律诗地产开发有限公司	92,700,000.00	
	华润守正招标有限公司	3,465.00	41,498.00
	华润知识产权管理有限公司		20,000.00
	华润化学材料投资有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
	深圳市优高雅建筑装饰有限公司	88,403.99	92,108.06
	华润智算科技(广东)有限公司	79,268.70	4,230.76
	润平投资有限公司		6,100.00
	华润融资租赁有限公司	6,124.49	
	木棉花酒店(深圳)有限公司惠州分公司	500,000.00	
	深圳市聚懿投资企业(有限合伙)	4,207,378.80	
	润加物业服务(深圳)有限公司	14,826.74	
	润家商业(深圳)有限公司	2,102.70	

九、 承诺及或有事项

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

无。

十、 资产负债表日后事项

无。

十一、 其他重要事项

2025 年 1 月，本公司收到广州市中级人民法院的一审判决书（时间为 2024 年 12 月 31 日），自判决发生法律效力之日起三十日内，向原告前海东方赔偿投资本金 2,672,100,000.00 元及收益损失。经测算，截止 2024 年 12 月 31 日的赔偿金总金额为 3,182,410,122.08 元，已记入预计负债项目。

同时，基于北京市金杜（深圳）律师事务所出具的针对《DH 项目后续发展情况出具的管理层说明》的法律意见，“若本案二审维持原判且华润未来支付全部赔偿款，华润基本确定能取得该等赔偿款对应的东方原本持有的信托单位份额对应的全部权益。”本公司将未来基本确定能够取得的权益记入其他资产项目。

十二、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减 值 准备	账面价值	账面余额	减 值 准备	账面价值
对子公司 投资	4,454,494,258.00		4,454,494,258.00	4,454,494,258.00		4,454,494,258.00
对联营、 合营企业 投资	3,614,993.61		3,614,993.61	2,107,337.32		2,107,337.32
合计	4,458,109,251.61		4,458,109,251.61	4,456,601,595.32		4,456,601,595.32

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

1、 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
珠海横琴润创投资企业(有限合伙)	4,000,441,658.00	4,000,441,658.00			4,000,441,658.00		
横琴润弘投资管理有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
润晟投资管理(深圳)有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
横琴润晟投资管理有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
横琴润创投资管理有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00		
润坤实业(深圳)有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
横琴润腾实业有限公司	31,000,000.00	31,000,000.00			31,000,000.00		
润鹏实业(深圳)有限公司	500,000.00	500,000.00			500,000.00		
润程实业(深圳)有限公司	500,000.00	500,000.00			500,000.00		
润农实业(深圳)有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00			30,000,000.00		
横琴润盈投资管理有限公司	340,000,000.00	340,000,000.00			340,000,000.00		
上海润巍资产管理有限责任公司	10,052,600.00	10,052,600.00			10,052,600.00		
合计	4,454,494,258.00	4,454,494,258.00			4,454,494,258.00		

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

2、 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
1. 合营企业											
珠海市润海投资有限责任公司	2,107,337.32			1,507,656.29						3,614,993.61	
合计	2,107,337.32			1,507,656.29						3,614,993.61	

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

(二) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	125,810,506.04	49,304,289.63	43,806,061.63	131,308,734.04
（1）工资、奖金、津贴 和 补贴	125,810,506.04	43,614,872.16	38,116,644.16	131,308,734.04
（2）职工福利费		1,580,455.34	1,580,455.34	
（3）社会保险费		616,813.03	616,813.03	
其中：医疗保险费		552,963.14	552,963.14	
工伤保险费		41,902.60	41,902.60	
生育保险费		21,947.29	21,947.29	
（4）住房公积金		2,257,404.16	2,257,404.16	
（5）工会经费和职工教育 经费		1,234,744.94	1,234,744.94	
离职后福利-设定提存计划		3,858,197.67	3,858,197.67	
其他福利		49,265.01	49,265.01	
合计	125,810,506.04	53,211,752.31	47,713,524.31	131,308,734.04

2、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,681,814.91	1,681,814.91	
失业保险费		102,780.98	102,780.98	
企业年金缴费		2,073,601.78	2,073,601.78	
合计		3,858,197.67	3,858,197.67	

3、 设定受益计划变动情况

无。

(三) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,435,196.63	114,675,723.55
银行利息收入	2,435,196.63	74,045,509.86
往来借款利息收入		
债权投资利息收入		40,630,213.69
利息支出	213,695,658.87	233,552,267.70
银行借款利息支出	66,299,356.21	68,285,949.01

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

往来借款利息支出	480,745.59	3,561,889.77
发行债券利息支出	146,449,512.64	160,859,186.52
租赁负债利息支出	466,044.43	845,242.40
利息净收入	-211,260,462.24	-118,876,544.15

(四) 手续费及佣金收入

1、 手续费及佣金净收入情况

c	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	332,337,618.37	238,825,020.09
管理费收入	175,968,041.61	224,028,537.88
咨询顾问收入	156,369,576.76	14,796,482.21
服务费收入		
其他收入		
手续费及佣金支出		
管理费支出		
租赁负债利息支出		
银行手续费支出		
手续费及佣金净收入	332,337,618.37	238,825,020.09

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	1,507,656.29	-1,696,579.16
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有金融工具期间取得的收益	-782,695.15	24,560,834.15
处置金融工具取得的收益		
子公司分红收益	691,177,340.36	484,640,134.64
其他		
合计	691,902,301.50	507,504,389.63

(六) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-	-1,322,451.17
合计	-	-1,322,451.17

(七) 业务及管理费

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

项目	本期发生额	上期发生额
职工费用	53,211,752.31	71,989,603.70
专业机构服务费	20,429,536.34	5,642,358.93
折旧费用和摊销费用	15,031,495.37	13,022,827.50
租赁及物业管理费	6,352,982.65	4,478,079.09
办公费	283,161.32	302,855.60
差旅费	2,764,737.47	3,132,770.23
业务招待费	417,147.26	999,546.35
交通费	419,245.17	325,703.91
软件服务费	3,195,115.51	3,461,035.43
其他	2,741,421.72	3,619,134.21
合计	104,846,595.12	106,973,914.95

(八) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	551,438,880.91	459,440,472.13
加：信用减值损失	268,933.16	-45,656,638.84
其他资产减值准备		
固定资产折旧	806,888.95	627,566.93
使用权资产折旧	11,401,349.71	11,116,842.00
无形资产摊销	892,935.09	273,118.99
长期待摊费用摊销	1,930,321.62	1,005,299.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		1,322,451.17
财务费用（收益以“－”号填列）	211,260,462.24	159,505,297.95
投资损失（收益以“－”号填列）	-691,902,301.50	-507,504,389.63
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	87,591,832.47	-44,023,661.59
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		-330,612.79
存货的减少（增加以“－”号填列）		

华润资产管理有限公司
二〇二四年度
财务报表附注

经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-4,504,861,446.81	-606,481,418.79
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,370,859,262.14	514,026,431.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,960,312,882.02	-56,679,240.98
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	486,309.10	1,973,994,733.70
减：现金的期初余额	1,973,994,733.70	1,567,382,906.23
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,973,508,424.60	406,611,827.47

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容
无。

十四、财务报表的批准

本财务报表已于 2025 年 4 月 8 日经公司董事会决议批准。



统一社会信用代码 91310101568093764U		证照编号: 01000000202502140072		营业执照 (副本)		扫描二维码, 了解更多市场主体登记监管信息, 服务。	
名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	出资额	人民币15900.0000万元整	成立日期	2014年01月24日	登记机关	
类型	特殊普通合伙	主要经营场所	上海市黄浦区南京东路61号四楼				
经营范围	审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账, 会计咨询、税务咨询、法律、法规规定的其他业务。 【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】						

立信会计师事务所
LUNXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
立信
会计师事务所(特殊普通合伙)

上海市市场监督管理局

2025 年 02 月 14 日

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。

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0001247

说明

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

会计师事务所

执业证书

名称: 立信会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

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

批准执业日期: 2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)

发证机关:



二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制

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

姓名 田伟
证书编号 110000102947

2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2023

2024

2025

2026

2027

2028

2029

2030

2031

2032

2033

2034

2035

2036

2037

2038

2039

2040

2041

2042

2043

2044

2045

2046

2047

2048

2049

2050

2051

2052

2053

2054

2055

2056

2057

2058

2059

2060

2061

2062

2063

2064

2065

2066

2067

2068

2069

2070

2071

2072

2073

2074

2075

2076

2077

2078

2079

2080

2081

2082

2083

2084

2085

2086

2087

2088

2089

2090

2091

2092

2093

2094

2095

2096

2097

2098

2099

2100

2101

2102

2103

2104

2105

2106

2107

2108

2109

2110

2111

2112

2113

2114

2115

2116

2117

2118

2119

2120

2121

2122

2123

2124

2125

2126

2127

2128

2129

2130

2131

2132

2133

2134

2135

2136

2137

2138

2139

2140

2141

2142

2143

2144

2145

2146

2147

2148

2149

2150

2151

2152

2153

2154

2155

2156

2157

2158

2159

2160

2161

2162

2163

2164

2165

2166

2167

2168

2169

2170

2171

2172

2173

2174

2175

2176

2177

2178

2179

2180

2181

2182

2183

2184

2185

2186

2187

2188

2189

2190

2191

2192

2193

2194

2195

2196

2197

2198

2199

2200

2201

2202

2203

2204

2205

2206

2207

2208

2209

2210

2211

2212

2213

2214

2215

2216

2217

2218

2219

2220

2221

2222

2223

2224

2225

2226

2227

2228

2229

2230

2231

2232

2233

2234

2235

2236

2237

2238

2239

2240

2241

2242

2243

2244

2245

2246

2247

2248

2249

2250

2251

2252

2253

2254

2255

2256

2257

2258

2259

2260

2261

2262

2263

2264

2265

2266

2267

2268

2269

2270

2271

2272

2273

2274

2275

2276

2277

2278

2279

2280

2281

2282

2283

2284

2285

2286

2287

2288

2289

2290

2291

2292

2293

2294

2295

2296

2297

2298

2299

2300

2301

2302

2303

2304

2305

2306

2307

2308

2309

2310

2311

2312

2313

2314

2315

2316

2317

2318

2319

2320

2321

2322

2323

2324

2325

2326

2327

2328

2329

2330

2331

2332

2333

2334

2335

2336

2337

2338

2339

2340

2341

2342

2343

2344

2345

2346

2347

2348

2349

2350

2351

2352

2353

2354

2355

2356

2357

2358

2359

2360

2361

2362

2363

2364

2365

2366

2367

2368

2369

2370

2371

2372

2373

2374

2375

2376

2377

2378

2379

2380

2381

2382

2383

2384

2385

2386

2387

2388

2389

2390

2391

2392

2393

2394

2395

2396

2397

2398

2399

2400

2401

2402

2403

2404

2405

2406

2407

2408

2409

2410

2411

2412

2413

2414

2415

2416

2417

2418

2419

2420

2421

2422

2423

2424

2425

2426

2427

2428

2429

2430

2431

2432

2433

2434

2435

2436

2437

2438

2439

2440

2441

2442

2443

2444

2445

2446

2447

2448

2449

2450

2451

2452

2453

2454

2455

2456

2457

2458

2459

2460

2461

2462

2463

2464

2465

2466

2467

2468

2469

2470

2471

2472

2473

2474

2475

2476

2477

2478

2479

2480

2481

2482

2483

2484

2485

2486

2487

2488

2489

2490

2491

2492

2493

2494

2495

2496

2497

2498

2499

2500

2501

2502

2503

2504

2505

2506

2507

2508

2509

2510

2511

2512

2513

2514

2515

2516

2517

2518

2519

2520

2521

2522

2523

2524

2525

2526

2527

2528

2529

2530

2531

2532

2533

2534

2535

2536

2537

2538

2539

2540

2541

2542

2543

2544

2545

2546

2547

2548

2549

2550

2551

2552

2553

2554

2555

2556

2557

2558

2559

2560

2561

2562

2563

2564

2565

2566

2567

2568

2569

2570

2571

2572

2573

2574

2575

2576

2577

2578

2579

2580

2581

2582

2583

2584

2585

2586

2587

2588

2589

2590

2591

2592

2593

2594

2595

2596

2597

2598

2599

2600

2601

2602

2603

2604

2605

2606

2607

2608

2609

2610

2611

2612

2613

2614

2615

2616

2617

2618

2619

2620

2621

2622

2623

2624

2625

2626

2627

2628

2629

2630

2631

2632

2633

2634

2635

2636

2637

2638

2639

2640

2641

2642

2643

2644

2645

2646

2647

2648

2649

2650

2651

2652

2653

2654

2655

2656

2657

2658

2659

2660

2661

2662

2663

2664

2665

2666

2667

2668

2669

2670

2671

2672

2673

2674

2675

2676

2677

2678

2679

2680

2681

2682

2683

2684

2685

2686

2687

2688

2689

2690

2691

2692

2693

2694

2695

2696

2697

2698

2699

2700

2701

2702

2703

2704

2705

2706

2707

2708

2709

2710

2711

2712

2713

2714

2715

2716

2717

2718

2719

2720

2721

2722

2723

2724

2725

2726

2727

2728

2729

2730

2731

2732

2733

2734

2735

2736

2737

2738

2739

2740

2741

2742

2743

2744

2745

2746

2747

2748

2749

2750

2751

2752

2753

2754

2755

2756

2757

2758

2759

2760

2761

2762

2763

2764

2765

2766

2767

2768

2769

2770

2771

2772

2773

2774

2775

2776

2777

2778

2779

2780

2781

2782

2783

2784

2785

2786

2787

2788

2789

2790

2791

2792

2793

2794

2795

2796

2797

2798

2799

2800

2801

2802

2803

2804

2805

2806

2807

2808

2809

2810

2811

2812

2813

2814

2815

2816

2817

2818

2819

2820

2821

2822

2823

2824

2825

2826

2827

2828

2829

2830

2831

2832

2833

2834

2835

2836

2837

2838

2839

2840

2841

2842

2843

2844

2845

2846

2847

2848

2849

2850

2851

2852

2853

2854

2855

2856

2857

2858

2859

2860

2861

2862

2863

2864

2865

2866

2867

2868

2869

2870

2871

2872

2873

2874

2875

2876

2877

2878

2879

2880

2881

2882

2883

2884

2885

2886

2887

2888

2889

2890

2891

2892

2893

2894

2895

2896

2897

2898

2899

2900

2901

2902

2903

2904

2905

2906

2907

2908

2909

2910

2911

2912

2913

2914

2915

2916

2917

2918

2919

2920

2921

2922

2923

2924

2925

2926

2927

2928

2929

2930

2931

2932

2933

2934

2935

2936

2937

2938

2939

2940

2941

2942

2943

2944

2945

2946

2947

2948

2949

2950

2951

2952

2953

2954

2955

2956

2957

2958

2959

2960

2961

2962

2963

2964

2965

2966

2967

2968

2969

2970

2971

2972

2973

2974

2975

2976

2977

2978

2979

2980

2981

2982

2983

2984

2985

2986

2987

2988

2989

2990

2991

2992

2993

2994

2995

2996

2997

2998

2999

3000

3001

3002

3003

3004

3005

3006

3007

3008

3009

3010

3011

3012

3013

3014

3015

3016

3017

3018

3019

3020

3021

3022

3023

3024

3025

3026

3027

3028

3029

3030

3031

3032

3033

3034

3035

3036

3037

3038

3039

3040

3041

3042

3043

3044

3045

3046

3047

3048

3049

3050

3051

3052

3053

3054

3055

3056

3057

3058

3059

3060

3061

3062

3063

3064

3065

3066

3067

3068

3069

3070

3071

3072

3073

3074

3075

3076

3077

3078

3079

3080

3081

3082

3083

3084

3085

3086

3087

3088

3089

3090

3091

3092

3093

3094

3095

3096

3097

3098

3099

3100

3101

3102

3103

3104

3105

3106

3107

3108

3109

3110

3111

3112

3113

3114

3115

3116

3117

3118

3119

3120

3121

3122

3123

3124

3125

3126

3127

3128

3129

3130

3131

3132

3133

3134

3135

3136

3137

3138

3139

3140

3141

3142

3143

3144

3145

3146

3147

3148

3149

3150

3151

3152

3153

3154

3155

3156

3157

3158

3159

3160

3161

3162

3163

3164

3165

3166

3167

3168

3169

3170

3171

3172

3173

3174

3175

3176

3177

3178

3179

3180

3181

3182

3183

3184

3185

3186

3187

3188

3189

3190

3191

3192

3193

3194

3195

3196

3197

3198

3199

3200

3201

3202

3203

3204

3205

3206

3207

3208

3209

3210

3211

3212

3213

3214

3215

3216

3217

3218

3219

3220

3221

3222

3223

3224

3225

3226

3227

3228

3229

3230

3231

3232

3233

3234

3235

3236

3237

3238

3239

3240

3241

3242

3243

3244

3245

3246

3247

3248

3249

3250

3251

3252

3253

3254

3255

3256

3257

3258

3259

3260

3261

3262

3263

3264

3265

3266

3267

3268

3269

3270

3271

3272

3273

3274

3275

3276

3277

3278

3279

3280

3281

3282

3283

3284

3285

3286

3287

3288

3289

3290

3291

3292

3293

3294

3295

3296

3297

3298

3299

3300

3301

3302

3303

3304

3305

3306

3307

3308

3309

3310

3311

3312

3313

3314

3315

3316

3317

3318

3319

3320

3321

3322

3323

3324

3325

3326

3327

3328

3329

3330

3331

3332

3333

3334

3335

3336

3337

3338

3339

3340

3341

3342

3343

3344

3345

3346

3347

3348

3349

3350

3351

3352

3353

3354

3355

3356

3357

3358

3359

3360

3361

3362

3363

3364

3365

3366

3367

3368

3369

3370

3371

3372

3373</



姓名 薛金玲
Full name 薛金玲
性别 女
Sex
出生日期 1982-07-04
Date of birth
工作单位 北京中融华会计师事务所有限公司沈阳分所
Working unit
身份证号码 231222198207044027
Identity card No



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

大华远3

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024年6月17日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

立信
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024年08月27日

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

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024年6月17日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024年6月17日

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.

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

北京中融华会计师事务所

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

大华远3

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024年12月24日

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.



93

证书编号 110002490092
No. of Certificate
批准注册协会：辽宁省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: Liaoning Provincial Institute of CPAs
发证日期：2020年12月22日
Date of Issuance

年 月 日