

东方资产管理 (中国) 有限公司

自 2024 年 1 月 1 日
至 2024 年 12 月 31 日止年度财务报表

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。
报告编码: 京25WXY579ZE





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

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

审计报告

毕马威华振审字第 2502691 号

东方资产管理 (中国) 有限公司董事会:

一、审计意见

我们审计了后附的东方资产管理 (中国) 有限公司 (以下简称“东方中国”) 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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了东方中国 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 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于东方中国, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。





审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2502691 号

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估东方中国的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非东方中国计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督东方中国的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2502691 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对东方中国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东方中国不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就东方中国中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

龚凯

龚凯



中国 北京

白龙

白龙



2025 年 3 月 17 日



东方资产管理 (中国) 有限公司
合并资产负债表
2024 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注七	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	1	1,134,418,281.34	3,555,770,986.45
交易性金融资产	2	8,460,771,478.08	7,537,356,683.17
衍生金融资产	3	349,332,724.38	437,079,245.23
预付款项		2,422.86	264,685.94
其他应收款	4	2,211,654,063.19	647,180,622.27
一年内到期的非流动资产	6	6,056,495,300.41	5,499,477,025.97
其他流动资产	5	6,774,852.71	5,837,956.08
流动资产合计		<u>18,219,449,122.97</u>	<u>17,682,967,205.11</u>
非流动资产			
债权投资	6	1,152,869,328.77	2,379,387,397.42
长期应收款		2,171,000.52	2,348,944.72
长期股权投资	7	2,094,829,751.47	1,996,260,830.94
其他非流动金融资产	2	50,000,000.00	50,000,000.00
固定资产		1,720,738.08	489,996.40
使用权资产	8	9,403,175.61	10,714,107.39
无形资产		-	38,643.33
递延所得税资产	9	8,433,079.46	78,968,992.83
抵债资产	10	2,561,342,844.80	2,561,342,844.80
其他非流动资产	4	-	1,255,328,431.21
非流动资产合计		<u>5,880,769,918.71</u>	<u>8,334,880,189.04</u>
资产总计		<u>24,100,219,041.68</u>	<u>26,017,847,394.15</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
合并资产负债表 (续)
2024 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

		2024 年	2023 年
负债及所有者权益	附注七	12 月 31 日	12 月 31 日
流动负债			
短期借款	11	2,762,510,833.26	4,253,985,833.35
应付职工薪酬	12	10,469,020.85	16,182,104.34
应交税费	13	87,918,657.65	76,066,545.95
其他应付款	14	2,820,005,308.95	2,765,347,886.68
一年内到期的非流动负债	15、16、17	6,271,761,446.43	5,707,434,236.24
流动负债合计		<u>11,952,665,267.14</u>	<u>12,819,016,606.56</u>
非流动负债			
长期借款	15	2,153,026,527.79	2,333,456,588.95
租赁负债	16	2,172,751.57	4,330,800.59
应付债券	17	4,068,913,596.62	5,050,446,415.92
递延所得税负债	9	181,571,669.82	133,020,408.42
非流动负债合计		<u>6,405,684,545.80</u>	<u>7,521,254,213.88</u>
负债总计		<u>18,358,349,812.94</u>	<u>20,340,270,820.44</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

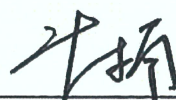


东方资产管理 (中国) 有限公司
合并资产负债表 (续)
2024 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及所有者权益 (续)	附注七	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
所有者权益			
实收资本	18	49,179,040.00	49,179,040.00
资本公积		1,171,038,171.73	1,171,038,171.73
盈余公积	19	-	-
未分配利润		4,486,545,308.34	4,422,252,653.31
归属于母公司所有者权益合计		<u>5,706,762,520.07</u>	<u>5,642,469,865.04</u>
少数股东权益		<u>35,106,708.67</u>	<u>35,106,708.67</u>
所有者权益合计		<u>5,741,869,228.74</u>	<u>5,677,576,573.71</u>
负债及所有者权益总计		<u>24,100,219,041.68</u>	<u>26,017,847,394.15</u>

此财务报表已于 2025 年 3 月 17 日获董事会批准。
第 1 页至第 94 页的财务报表由下列负责人签署：


法定代表人


主管会计工作的
公司负责人


会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
合并利润表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注七	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	20	812,300,463.40	707,337,275.27
营业成本	21	(612,357,862.92)	(668,484,041.92)
税金及附加		(2,479,052.31)	(2,021,942.34)
管理费用	22	(99,592,100.37)	(94,413,775.79)
财务费用	23	15,386,136.87	21,054,978.96
其中: 利息收入		15,833,306.70	22,078,559.13
利息费用		(153,127.07)	(613,434.48)
信用减值转回/ (损失)	24	27,723,537.01	(74,380,916.07)
投资收益/ (损失)	25	2,234,022.87	(21,140,317.79)
其中: 对联营企业的投资损失		(2,385,726.34)	(14,206,551.00)
公允价值变动收益	26	82,355,434.16	28,039,987.28
二、营业利润/(亏损)		225,570,578.71	(104,008,752.40)
营业外收入		28,711.75	0.45
营业外支出		(21,581.42)	(3,555.84)
三、利润/(亏损)总额		225,577,709.04	(104,012,307.79)
所得税费用	27	(161,285,054.01)	(38,399,048.25)
四、净利润/(亏损)		64,292,655.03	(142,411,356.04)
归属于母公司所有者的净利润/(亏损)		64,292,655.03	(142,411,356.04)
少数股东损益		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
合并利润表 (续)
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注七	2024 年度	2023 年度
持续经营净利润/(亏损)		64,292,655.03	(142,411,356.04)
终止经营净利润/(亏损)		-	-
五、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		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		64,292,655.03	(142,411,356.04)
归属于母公司所有者的综合收益总额		64,292,655.03	(142,411,356.04)
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
合并现金流量表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注七	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量			
提供劳务收到的现金		8,752.99	6,953.06
收回债权投资的本金		90,647,056.79	310,591,434.99
收到债权投资的利息		230,835,249.84	599,583,555.56
收到的其它与经营活动有关的现金		176,115,022.13	365,149,151.15
经营活动现金流入小计		<u>497,606,081.75</u>	<u>1,275,331,094.76</u>
支付给职工以及为职工支付的现金		(41,280,975.10)	(50,367,190.98)
支付的各项税费		(94,105,244.69)	(156,860,775.81)
支付其它与经营活动有关的现金		(137,211,360.60)	(357,855,206.37)
经营活动现金流出小计		<u>(272,597,580.39)</u>	<u>(565,083,173.16)</u>
经营活动产生的现金流量净额	28(1)	<u>225,008,501.36</u>	<u>710,247,921.60</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
合并现金流量表 (续)
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注七	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		57,282,008.73	905,550,560.21
取得投资收益收到的现金		6,415,325.43	234,780,290.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资 产收回的现金净额		30,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金 净额		7,846,002.95	9,839,902.48
收到的其它与投资活动有关的现金		-	2,000,000.00
投资活动现金流入小计		<u>71,573,337.11</u>	<u>1,152,170,753.18</u>
购置固定资产、无形资产及其他长期资 产支付的现金		(1,306,606.82)	(569,713.00)
支付其他与投资活动有关的现金		(2,000,000.00)	-
投资活动现金流出小计		<u>(3,306,606.82)</u>	<u>(569,713.00)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>68,266,730.29</u>	<u>1,151,601,040.18</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
合并现金流量表 (续)
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注七	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		5,560,000,000.00	6,340,000,000.00
发行债券收到的现金		3,097,489,755.87	4,493,830,330.00
筹资活动现金流入小计		<u>8,657,489,755.87</u>	<u>10,833,830,330.00</u>
偿还债务支付的现金		(10,687,500,000.00)	(10,603,500,000.00)
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金		(7,844,377.33)	(9,710,869.78)
分配利润及偿付利息所支付的现金		(649,242,315.24)	(783,105,175.02)
支付其他与筹资活动有关的现金		(4,974,561.71)	(5,313,500.26)
筹资活动现金流出小计		<u>(11,349,561,254.28)</u>	<u>(11,401,629,545.06)</u>
筹资活动 (使用)的现金流量净额		<u>(2,692,071,498.41)</u>	<u>(567,799,215.06)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	(1,037.47)
五、现金及现金等价物净/(减少)/ 增加 额		(2,398,796,266.76)	1,294,048,709.25
加: 年初现金及现金等价物余额		3,533,214,548.10	2,239,165,838.85
六、年末现金及现金等价物余额	28(2)	<u>1,134,418,281.34</u>	<u>3,533,214,548.10</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
合并所有者权益变动表
2024 年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

附注七	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	未分配利润		
2023 年 1 月 1 日年初余额	49,179,040.00	1,171,038,171.73	-	4,564,664,009.35	35,106,708.67	5,819,987,929.75
2023 年度增减变动金额						
净亏损	-	-	-	(142,411,356.04)	-	(142,411,356.04)
2023 年 12 月 31 日年末余额	49,179,040.00	1,171,038,171.73	-	4,422,252,653.31	35,106,708.67	5,677,576,573.71
2024 年 1 月 1 日年初余额	49,179,040.00	1,171,038,171.73	-	4,422,252,653.31	35,106,708.67	5,677,576,573.71
2024 年度增减变动金额						
净利润	-	-	-	64,292,655.03	-	64,292,655.03
2024 年 12 月 31 日年末余额	49,179,040.00	1,171,038,171.73	-	4,486,545,308.34	35,106,708.67	5,741,869,228.74

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
公司资产负债表
2024 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注十三	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	1	386,640,718.42	2,382,268,537.01
预付款项		2,422.86	264,685.94
其他应收款	2	2,434,854,732.46	2,490,059,519.85
一年内到期的非流动资产	3	2,840,000,000.00	5,701,165,465.44
流动资产合计		<u>5,661,497,873.74</u>	<u>10,573,758,208.24</u>
非流动资产			
债权投资	3	5,802,400,000.00	2,913,283,073.98
长期应收款		1,637,413.20	1,837,519.24
长期股权投资	4	30,000,000.00	30,000,000.00
固定资产		1,526,726.33	274,138.72
使用权资产		5,227,772.57	4,585,421.27
非流动资产合计		<u>5,840,791,912.10</u>	<u>2,949,980,153.21</u>
资产总计		<u>11,502,289,785.84</u>	<u>13,523,738,361.45</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
公司资产负债表 (续)
2024 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

		2024 年	2023 年
负债及所有者权益	附注十三	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
流动负债			
短期借款	5	2,412,195,555.49	2,252,206,944.42
应付职工薪酬	6	8,824,670.01	16,182,104.34
应交税费	7	19,982,916.31	15,456,540.60
其他应付款	8	709,190,725.28	297,942,187.87
一年内到期的租赁负债		4,232,231.55	3,558,560.55
一年内到期的非流动负债	9、10	<u>5,054,399,252.02</u>	<u>5,702,003,568.89</u>
流动负债合计		<u>8,208,825,350.66</u>	<u>8,287,349,906.67</u>
非流动负债			
长期借款	9	255,000,000.00	1,083,054,166.69
应付债券	10	<u>4,068,913,596.62</u>	<u>5,050,446,415.92</u>
非流动负债合计		<u>4,323,913,596.62</u>	<u>6,133,500,582.61</u>
负债总计		<u>12,532,738,947.28</u>	<u>14,420,850,489.28</u>
所有者权益			
实收资本		49,179,040.00	49,179,040.00
累计亏损		<u>(1,079,628,201.44)</u>	<u>(946,291,167.83)</u>
所有者权益合计		<u>(1,030,449,161.44)</u>	<u>(897,112,127.83)</u>
负债及所有者权益总计		<u>11,502,289,785.84</u>	<u>13,523,738,361.45</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
公司利润表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注十三	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
一、营业收入	11	356,994,143.81	356,836,177.97
营业成本	12	(463,919,482.89)	(509,429,841.25)
税金及附加	13	(160,575.28)	(2,521,764.27)
管理费用	14	(38,006,086.64)	(64,385,509.17)
财务费用	15	11,748,837.06	13,669,541.15
其中: 利息收入		12,049,008.09	14,274,069.25
利息费用		(75,061.37)	(295,502.11)
二、营业亏损		(133,343,163.94)	(205,831,395.57)
营业外收入		27,711.75	0.45
营业外支出		(21,581.42)	(934.54)
三、亏损总额		(133,337,033.61)	(205,832,329.66)
所得税费用	16	-	-
四、净亏损		<u>(133,337,033.61)</u>	<u>(205,832,329.66)</u>
持续经营净亏损		(133,337,033.61)	(205,832,329.66)
终止经营净亏损		-	-
五、综合收益总额		<u>(133,337,033.61)</u>	<u>(205,832,329.66)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
公司现金流量表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注十三	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量			
提供服务收到的现金		64,385,509.17	55,814,474.18
收到债权投资的本金		1,246,000,000.00	900,541,880.00
收到债权投资的利息		633,004,880.06	285,528,213.70
收到的其它与经营活动有关的现金		1,691,285,572.45	2,323,481,859.85
经营活动现金流入小计		<u>3,634,675,961.68</u>	<u>3,565,366,427.73</u>
支付给职工以及为职工支付的现金		(31,699,666.36)	(50,367,190.98)
支付的各项税费		(16,345,119.34)	(6,109,540.61)
支付债权投资的本金		(1,567,400,000.00)	(1,800,000,000.00)
支付的其它与经营活动有关的现金		(1,223,103,504.51)	(1,451,400,075.99)
经营活动现金流出小计		<u>(2,838,548,290.21)</u>	<u>(3,307,876,807.58)</u>
经营活动产生的现金流量净额	17(1)	<u>796,127,671.47</u>	<u>257,489,620.15</u>
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,000.00	-
投资活动现金流入小计		30,000.00	-
购买固定资产和其他长期资产支付的现金		(1,290,206.82)	(424,200.00)
投资活动现金流出小计		<u>(1,290,206.82)</u>	<u>(424,200.00)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(1,260,206.82)</u>	<u>(424,200.00)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
公司现金流量表 (续)
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注十三	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		3,110,000,000.00	3,345,000,000.00
发行债券收到的现金		3,097,489,755.87	4,493,830,330.00
筹资活动现金流入小计		<u>6,207,489,755.87</u>	<u>7,838,830,330.00</u>
偿还债务支付的现金		(8,443,500,000.00)	(6,842,500,000.00)
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金		(5,814,108.50)	(7,565,346.00)
分配利润及偿付利息所支付的现金		(521,139,930.55)	(567,908,889.08)
支付其他与筹资活动有关的现金		(4,974,561.71)	(5,313,500.26)
筹资活动现金流出小计		<u>(8,975,428,600.76)</u>	<u>(7,423,287,735.34)</u>
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		<u>(2,767,938,844.89)</u>	<u>415,542,594.66</u>
四、现金及现金等价物净(减少)/增加额		(1,973,071,380.24)	672,608,014.81
加: 年初现金及现金等价物余额		2,359,712,098.66	1,687,104,083.85
五、年末现金及现金等价物余额	17(2)	<u>386,640,718.42</u>	<u>2,359,712,098.66</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
公司所有者权益变动表
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	实收资本	累计亏损	合计
2023 年 1 月 1 日年初余额		49,179,040.00	(740,458,838.17)	(691,279,798.17)
2023 年度增减变动金额				
净亏损		-	(205,832,329.66)	(205,832,329.66)
2023 年 12 月 31 日年末余额		49,179,040.00	(946,291,167.83)	(897,112,127.83)
2024 年 1 月 1 日年初余额		49,179,040.00	(946,291,167.83)	(897,112,127.83)
2024 年度增减变动金额				
净亏损		-	(133,337,033.61)	(133,337,033.61)
2024 年 12 月 31 日年末余额		49,179,040.00	(1,079,628,201.44)	(1,030,449,161.44)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



东方资产管理 (中国) 有限公司
财务报表附注
2024 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、 本公司基本情况

东方资产管理 (中国) 有限公司 (以下简称“本公司”) 系经北京市人民政府批准, 北京市工商行政管理局登记注册, 于 2012 年 2 月 10 日成立的有限责任公司, 并持有北京市工商行政管理局核发的注册号为 110000450197805 的《企业法人营业执照》。本公司由中国东方资产管理 (国际) 控股有限公司 (以下简称“东方国际”) 出资组建。

本公司的经营范围包括企业管理; 投资咨询; 资产管理咨询; 国际经济咨询; 商务咨询; 企业营销策划 (1、未经有关部门批准, 不得以公开方式募集资金; 2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动; 3、不得发放贷款; 4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保; 5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益; 市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动) 。

于 2012 年 2 月 10 日成立时, 本公司注册资本为 800 万美元。营业期限: 自 2012 年 2 月 10 日起至 2042 年 2 月 9 日止, 统一社会信用代码: 91110102589069819B, 住所: 北京市朝阳区东三环中路 5 号楼 35 层 04、05、06 号单元。

于 2024 年 12 月 31 日, 本公司的直接投资方为东方国际, 实缴出资额为 800 万美元, 持股 100%。本公司的最终控制方为于中国成立的中国东方资产管理股份有限公司 (以下简称“中国东方”)。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则 - 基本准则》、各项具体会计准则及相关规定 (以下合称“企业会计准则”) 编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。



三、 遵循企业会计准则的声明

本公司 2024 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

四、 重要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本公司及其子公司(统称“本集团”)会计年度采用公历年度, 即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币, 本集团以人民币为记账本位币。本集团子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3. 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(a) 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额, 调整资本公积(资本溢价); 资本公积(资本溢价)不足以冲减的, 调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。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。

(b) 非同一控制下企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。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。



4. 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。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的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

5. 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。



6. 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

7. 金融工具

在本集团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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。



金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

- (i) 以摊余成本计量的金融资产；
- (ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；或
- (iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式反映了本集团如何管理其金融资产以产生现金流。也就是说，本集团的目标是仅为收取资产的合同现金流量，还是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标。如果以上两种情况都不适用（例如，以交易为目的持有金融资产），那么该组的金融资产的业务模式为“其他”，并分类为以公允价值计量且其变动计入损益。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理，以及业务管理人员获得报酬的方式。

如果业务模式为收取合同现金流量，或包括收取合同现金流量和出售金融资产的双重目的，本集团将评估金融工具的现金流量是否仅为对本金和利息支付。进行该评估时，本集团考虑合同现金流量是否与基本借贷安排相符，即利息仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与基本借贷安排相符的利润率的对价。若合同条款引发了与基本借贷安排不符的风险或波动敞口，则相关金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入损益。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。

本集团对债务工具和权益工具的分类要求如下：

债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，例如贷款和公司债券等。债务工具的分类与计量取决于本集团管理该金融资产的业务模式及该金融资产的现金流量特征。



基于这些因素，本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

- (i) 以摊余成本计量：如果管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。
- (ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，且该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。
- (iii) 以公允价值计量且其变动计入损益：不满足以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量且其变动计入损益。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具；即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具，例如普通股。本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入损益，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。

(i) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

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



(ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资相关的减值损失、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产终止确认时，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。

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，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。本集团持有该权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

(iii) 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以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 金融资产的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

(3) 公允价值确定方法

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

金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在有序交易中实际发生的市场交易的价格。



如不能满足上述条件,则被视为非活跃市场。非活跃市场的迹象主要包括:存在显著买卖价差、买卖价差显著扩大或不存在近期交易。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值,主要包括收购的债权和其他处于公允价值第三层次的金融工具。估值技术包括现金流量折现法、期权定价模型,市场可比公司模型,以及其他公认定价模型等。在估值时,本集团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。这些估值技术包括使用可观察输入值和 / 或不可观察输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。

(4) 金融工具减值

对于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,以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债外的贷款承诺和财务担保合同,本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产,应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团对预期信用损失的计量反映了以下各种要素:

- (i) 通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额;
- (ii) 货币时间价值;
- (iii) 在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具,本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加,运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失:

- (i) 阶段一:自初始确认后信用风险并未显著增加的金融工具,其损失阶段划分为阶段一。
- (ii) 阶段二:自初始确认后信用风险显著增加,但并未将其视为已发生信用减值的金融工具,其损失阶段划分为阶段二。
- (iii) 阶段三:对于已发生信用减值的金融工具,其损失阶段划分为阶段三。

阶段一金融工具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,阶段二和阶段三金融工具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。

预期信用损失计量所使用的模型、参数、假设及估计,参见附注八、(2) 信用风险。



以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，本集团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，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益；但购买或源生的已发生信用减值的金融资产除外。对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在当期资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于按照收入准则确认且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收票据和应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

(5) 合同修改

本集团有时会重新商定或修改客户的合同，导致合同现金流发生变化。出现这种情况时，本集团会评估修改后的合同条款是否发生了实质性的变化。

如果修改后合同条款发生了实质性的变化，本集团将终止确认原金融资产，并以公允价值确认一项新金融资产，且对新资产重新计算一个新的实际利率。在这种情况下，对修改后的金融资产应用减值要求时，包括确定信用风险是否出现显著增加时，本集团将上述合同修改日期作为初始确认日期。

对于上述新确认的金融资产，本集团也要评估其在初始确认时是否已发生信用减值，特别是当合同修改发生在债务人不能履行初始商定的付款安排时。账面价值的改变作为终止确认产生的利得或损失计入损益。

如果修改后合同条款并未发生实质性的变化，则合同修改不会导致金融资产的终止确认。本集团根据修改后的合同现金流量重新计算金融资产的账面余额，并将修改利得或损失计入损益。在计算新的账面余额时，仍使用初始实际利率(或购入或源生的已发生信用减值的金融资产经信用调整的实际利率)对修改后的现金流量进行折现。



(6) 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且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；(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

该金融资产已转移，若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且并未放弃对该金融资产的控制，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与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，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

(7) 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

(a) 金融负债的分类及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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) 该指定可以消除或显著减少会计错配；(2) 根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础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) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动应当计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。



本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

(b) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

(8) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生工具确认为衍生金融资产，公允价值为负数的确认为衍生金融负债。

本集团衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是同时包含非衍生工具主合同的混合(组合)工具的一个组成部分，并导致该混合(组合)工具中的某些现金流量以类似于单独存在的衍生工具的变动方式变动。

嵌入衍生工具相关的混合工具包含的主合同不是新金融工具会计准则范围内的资产，当且仅当符合下述条件时，嵌入衍生工具应当与主合同分拆，并作为衍生工具核算：

- 与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系；
- 与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义；及
- 混合合同不以公允价值计量，公允价值的变动也不计入损益(即，嵌在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债中的衍生工具不予拆分)。

对于上述资产或负债，本集团可以选择将被拆分的嵌入式衍生工具以公允价值计量且其变动计入损益，或者选择将混合工具整体以公允价值计量且其变动计入当期损益。



(9) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的,同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

8. 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资,本集团对合营和联营企业的长期股权投资。

(a) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时,已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(b) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照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,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。



除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(c) 按成本法核算的长期股权投资

对子公司的投资，在本公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

(d) 按权益法核算的长期股权投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

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

采用权益法核算时，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，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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。



(e) 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而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进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而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进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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；处置后的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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

9. 固定资产

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。



固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:

	<u>预计使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
运输工具	5 - 6 年	1%至 10%	15%至 20%
办公设备	3 - 5 年	1%至 5%	19%至 33%
计算机及电子设备	3 - 5 年	0%至 1%	20%至 33%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态,本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处置时或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差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

10. 无形资产

无形资产包括计算机软件,以成本计量。

(a) 计算机软件

计算机软件按 3 年平均摊销。

(b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

11. 抵债资产

抵债资产按其公允价值进行初始确认,初始公允价值与相关贷款本金和已确认的利息及减值准备的差额计入当期损益。于资产负债表日,抵债资产按照账面价值与可收回金额孰低计量,当可收回金额低于账面价值时,对抵债资产计提减值准备,计入利润表的“资产减值损失”。



12. 资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查股权投资、固定资产、使用权资产、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

减值损失金额应当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。

13. 长期待摊费用

长期待摊费用包括其他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，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

14. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬和离职后福利等。

短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。



基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团职工提供服务的会计期间,将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债,并计入当期损益。

企业年金

经财政部批准,本公司以及部分子公司职工参加由本公司设立的退休福利供款计划(以下简称“年金计划”)。本公司及以上子公司按照员工工资的一定比例向年金计划供款,供款义务发生时计入当期损益。除按固定的金额向年金计划供款外,如年金计划不足以支付员工未来退休福利,本公司及以上子公司并无义务注入资金。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:本集团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;本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

内退福利,是指向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止,向内退职工支付内退福利。

对于内退福利,本集团比照辞退福利进行会计处理,在符合辞退福利相关确认条件时,将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等,确认为负债,一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

15. 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时,已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团,相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时,确认相关的收入。



财务顾问费收入

财务顾问费收入主要为本集团提供的财务管理、财务及税务咨询等相关服务获得的酬金。在服务提供时按权责发生制确认。

以摊余成本计量的债务工具持有期间收入

本集团管理以摊余成本计量的债务工具的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。

实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用、交易成本及溢价或折价等，但不考虑未来信用损失。

以公允价值计量的债务工具持有期间收入

本集团管理以公允价值计量的债务工具的业务模式为以收取合同现金流量为目标，但由于合同条款引发了与基本贷款安排不符的风险或波动敞口，则将相关金融资产分类为以公允价值计量的债务工具。

于本年度，本集团持有的以摊余成本计量的债务工具、以公允价值计量的债务工具，产生相应的持有期间收入，持有期间收入按存出资金或让渡资金的使用权的时间以适用利率计算确定。

16. 利润分配

经股东会提议的年末现金股利，在股东会批准前，作为未分配利润中的单独部分继续在资产负债表的所有者权益中核算；于股东会批准并宣告后，确认为负债。

17. 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。



本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑。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、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出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。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1) 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；(2) 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。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，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，本集团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，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于就现有租赁合同达成的符合条件租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。



18. 债务重组

债务重组,是指在不改变交易对手方的情况下,经债权人和债务人协定或法院裁定,就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。债务重组一般包括下列方式:

- 债务人以资产清偿债务;
- 债务人将债务转为权益工具;
- 采用调整债务本金、改变债务利息、变更还款期限等方式修改债权和债务的其他条款,形成重组债权和重组债务。

以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的,本集团在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。以资产清偿债务方式进行债务重组的,本集团初始确认受让的金融资产以外的资产时,按照下列原则以成本计量:

- 固定资产的成本,包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。
- 放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额,应当计入当期损益。

资产负债表日,抵债资产按照账面价值与可收回金额孰低计量,当可收回金额低于账面价值时,对抵债资产计提减值准备。

19. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助,是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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。

与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值,或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益;与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本,用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入其他收益,与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。



20. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

递延所得税

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本集团确认与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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，本集团才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，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权力，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

21. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本集团主要经营收入来自于利息收入。管理层按照一个经营分部来管理，因此本年度未呈现分部信息。

22. 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。



下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(1) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 对结构化主体的控制

管理层需评估本集团是否有权控制结构化主体，是否享有结构化主体的重大可变回报，并且是否有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额，如是，本集团须合并相关结构化主体。本集团作为结构化主体的管理人或投资人时，基于作为管理人或投资人的决策范围、其他方享有的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是否控制结构化主体。

如果有事实和情况表明附注四、8 所述会计政策之三项控制要素中存在一项或多项要素发生变化时，本集团重新评估是否仍有权控制结构化主体。

(3) 金融工具的公允价值

金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，主要包括收购的债权和其他处于公允价值第三层次的金融工具。估值技术包括现金流折现法、期权定价模型，市场可比公司模型，以及其他公认定价模型等。通过估值技术估计公允价值时使用市场实际可观察输入值和数据，例如利率收益曲线等。当市场可观察输入值不可获得时，本集团使用经校准的假设尽可能接近市场可观察的数据。管理层需要对本集团和交易对手面临的信用风险、流动性、市场波动及相关性等因素做出估计，这些假设的变动可能影响金融工具的公允价值。



(4) 预期信用损失的计量

本集团的债权资产减值以预期信用减值损失计量。本集团在计量预期信用损失时考虑的主要事项包括：

信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的定义：第一阶段资产的预期信用损失按12个月预期信用损失拨备计量，第二、三阶段的资产按整个存续期预期信用损失拨备计量。如一项资产自初始确认后其信用风险显著增加，则其转移至第二阶段，当发生信用减值则转移至第三阶段。评估一项资产的信用风险是否显著增加时，本集团将考虑合理且有依据的定量前瞻性信息和定性前瞻性信息。

模型和假设的使用：本集团使用各种模型及假设计量金融资产的公允价值和预期信用损失。本集团确定每类金融资产最适用的模型，以及确定用于这些模型的假设，包括确定与信用风险关键驱动因素相关的假设。

关键参数计量：本集团在计量预期信用时对违约概率及违约损失率进行评估。违约概率是计量预期信用损失的关键输入值。违约概率是对未来一定时期内违约可能性的估计。本集团所使用的违约概率的计算依据包括历史数据、假设和未来情况的预期。违约损失率是对违约损失的估计。它基于合同现金流量与出借方预期收到的合同现金流量之间的差额，同时会考虑抵质押品和信用增级产生的现金流量。

前瞻性计量：计量预期信用损失时，本集团会使用合理且有依据的前瞻性信息，前瞻性信息是针对各经济驱动因素未来走势以及该等驱动因素如何相互影响的假设为依据。

(5) 长期股权投资减值

本集团于资产负债表日对长期股权投资判断是否存在可能发生减值的迹象，进行减值测试。本集团在判断是否存在可能发生减值的迹象参考的关键判断参数主要为联营企业的财务状况等。

(6) 所得税

本集团在正常的经营活动中，某些交易最终税务影响存在不确定性。本集团结合当前的税收法规及以前年度政府主管机关对本集团的政策，对税收法规的实施及不确定性的事项进行了税务估计。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税及递延所得税产生影响。



23. 重要会计政策变更

本公司于 2024 年度执行了财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》(财会 [2023] 21 号) 中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定。
上述修订未对本公司财务状况及经营成果产生重大影响。

五、 税项

本集团根据对现时税法的理解，主要缴纳下列税项：

税种	计税依据	税率
企业所得税 (a)	应纳税所得额	25%
增值税	应纳税增值额 (应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	6%、3%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

(a) 本公司及其子公司 2024 年度适用的企业所得税税率为 25% (2023 年：25%) 。

按照国家有关税收规定，以有限合伙形式设立的股权投资企业的经营所得和其他所得，由合伙人分别缴纳所得税，有限合伙企业不缴纳企业所得税。



六、 合并财务报表的合并范围

1. 于 2024 年 12 月 31 日，本集团的合并子公司情况如下：

公司名称	注册地	主要经营地	持股比例	表决权比例	注册资本 (除特别说明外，均以人民币元表示)	主要业务
深圳祥源投资有限公司	深圳	深圳	90.00%	90.00%	10,000,000.00	投资管理
深圳东方创业投资有限公司	深圳	深圳	100.00%	100.00%	30,000,000.00	投资管理
深圳前海东方创业金融控股有限公司	深圳	深圳	100.00%	100.00%	10,000,000.00	投资管理
东方弘远国际投资有限公司	珠海	珠海	100.00%	100.00%	USD100,000,000	投资管理
珠海东方升宇投资管理中心	珠海	珠海	99.99%	99.99%	500,050,000.00	投资管理
东方弘远 (横琴) 咨询有限公司	珠海	珠海	100.00%	100.00%	10,000,000.00	投资咨询

注： 上表持股比例为各层控股关系之持股比例相乘得出的间接持股比例与直接持股比例之和；表决权比例为本集团直接持有的比例和通过控制的被投资单位间接持有的比例之和。



2. 于2024年12月31日，本集团拥有下列主要已合并之结构化主体：

名称	享有的份额	实缴资本	业务性质
宁波梅山保税港区东芷投资合伙企业（有限合伙）	98.04%	160,976,409.72	投资管理
宁波梅山保税港区东岍投资合伙企业（有限合伙）	98.04%	108,010,114.17	投资管理
宁波梅山保税港区东峪投资合伙企业（有限合伙）	98.05%	147,244,224.36	投资管理
嘉兴瑞岍投资合伙企业（有限合伙）	100.00%	323,052,500.00	投资管理
嘉兴宸中投资合伙企业（有限合伙）	100.00%	19,680,000.00	投资管理
嘉兴瑞庭投资合伙企业（有限合伙）	100.00%	583,625,113.41	投资管理

于本年度，本集团作为资产管理人或主要投资者，根据资产管理人的决策范围、其他方持有的权力、取得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素进行评估后，认为本集团是上述结构化主体的委托人，因此将该等结构化主体纳入本集团的合并范围。

七、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行存款	1,133,026,266.35	3,533,159,004.86
其他货币资金	1,392,014.99	55,543.24
应计利息	-	22,556,438.35
	<u>1,134,418,281.34</u>	<u>3,555,770,986.45</u>

于2024年12月31日，货币资金无受限资金（2023年12月31日：无）。



2. 交易性金融资产

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
非标债权	5,265,099,215.74	5,253,980,801.82
上市公司股票	1,659,160,019.75	1,301,997,041.90
非上市公司股权投资	816,756,620.46	279,964,607.16
银行大额存单	551,112,888.55	532,771,498.71
基金	218,642,733.58	218,642,733.58
	8,510,771,478.08	7,587,356,683.17
减：分类到非流动资产的交易性金融资产	50,000,000.00	50,000,000.00
	8,460,771,478.08	7,537,356,683.17

3. 衍生工具

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
衍生金融资产		
股票期权	349,332,724.38	437,079,245.23



4. 其他应收款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收项目处置款	1,255,328,431.21	1,255,328,431.21
应收关联公司往来款 (附注十、5(2))	932,418,554.05	630,951,467.10
押金及保证金	8,414,713.43	399,713.43
其他	15,492,364.50	15,829,441.74
	<u>2,211,654,063.19</u>	<u>1,902,509,053.48</u>
减：列示于其他非流动资产的一年以上的 应收项目处置款	<u>-</u>	<u>1,255,328,431.21</u>
	<u>2,211,654,063.19</u>	<u>647,180,622.27</u>

其他应收款明细如下：

2024 年 12 月 31 日			
	账面原值	坏账准备	净值
其他应收款	2,358,349,977.45	(146,695,914.26)	2,211,654,063.19
一年以上的应收项目处置款	-	-	-
	<u>2,358,349,977.45</u>	<u>(146,695,914.26)</u>	<u>2,211,654,063.19</u>
2023 年 12 月 31 日			
	账面原值	坏账准备	净值
其他应收款	659,542,533.45	(12,361,911.18)	647,180,622.27
一年以上的应收项目处置款	1,389,662,434.29	(134,334,003.08)	1,255,328,431.21
	<u>2,049,204,967.74</u>	<u>(146,695,914.26)</u>	<u>1,902,509,053.48</u>



其他应收款(含其他非流动资产中的项目处置款)减值准备变动如下:

	坏账准备
2023年12月31日	146,695,914.26
本年计提	-
2024年12月31日	146,695,914.26

于2024年12月31日,其他应收款减值准备的衡量考虑了违约概率、信用风险敞口和违约损失率,管理层在衡量预期信用损失时考虑了历史数据和前瞻性调整。处于第一阶段资产的预期信用损失,按12个月预期信用损失拨备计量,处于第二、三阶段的资产按整个存续期预期信用损失拨备计量。

5. 其他流动资产

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
待抵扣进项税额	6,774,852.71	5,837,956.08

6. 债权投资

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
重组类债权资产	3,507,610,608.84	3,460,859,810.89
财务性投资债权资产	3,701,754,020.34	4,418,004,612.50
	7,209,364,629.18	7,878,864,423.39
减:一年内到期的债权投资	6,056,495,300.41	5,499,477,025.97
	1,152,869,328.77	2,379,387,397.42

注:重组类债权资产是指公司通过收购协议从第三方收购债权并首次与债务人达成重组协议,约定还款金额、还款方式、还款时间、抵质押物与担保安排等方式参与的债权投资。



(a) 债权投资明细如下:

2024 年 12 月 31 日		
	账面原值	坏账准备
债权投资	1,175,972,328.77	(23,103,000.00)
一年内到期的债权投资	6,139,381,689.76	(82,886,389.35)
	7,315,354,018.53	(105,989,389.35)
		7,209,364,629.18

2023 年 12 月 31 日		
	账面原值	坏账准备
债权投资	2,410,887,397.42	(31,500,000.00)
一年内到期的债权投资	5,601,689,952.33	(102,212,926.36)
	8,012,577,349.75	(133,712,926.36)
		7,878,864,423.39

(b) 债权投资减值准备变动如下:

	坏账准备
2023 年 12 月 31 日	133,712,926.36
本年计提	17,551,500.00
本年转回	(45,275,037.01)
2024 年 12 月 31 日	105,989,389.35



7. 长期股权投资

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
以权益法核算的长期股权投资 (a)	735,544,564.47	742,424,972.95
以公允价值核算的长期股权投资 (b)	1,359,285,187.00	1,253,835,857.99
小计	2,094,829,751.47	1,996,260,830.94
减：减值准备	-	-
净值	2,094,829,751.47	1,996,260,830.94





(a) 联营和合营企业

被投资单位名称	注册地	业务性质	2024 年		2023 年12月31日	
			12月31日	注册资本	账面余额	持股比例
联营企业						
青海省东方藏医药产业发展基金（有限合伙）	青海	股权投资等	41,000 万	6,708,144.39	48.78%	8,993,888.49
深圳东方藏山资产管理有限公司	广东	资产管理等	20,000 万	-	40.00%	240,488.55
东方汇佳（珠海）资产管理有限公司	广东	投资管理等	3,000 万	8,594,778.68	40.00%	8,198,574.99
石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）	新疆	股权投资等	45,000 万	23,500,000.00	66.67%	23,500,000.00
青海东方金山水泥投资管理股份有限公司	青海	水泥项目投资等	10,000 万	-	20.00%	-
合营企业						
东方康佳一号（珠海）私募股权投资基金（有限合伙）(i)	广东	投资管理	100,100 万	334,507,055.70	49.95%	338,039,851.22
嘉兴瑞昶投资合伙企业（有限合伙）	浙江	投资管理	19,610 万	129,589,348.94	24.74%	129,589,348.94
嘉兴瑞昶投资合伙企业（有限合伙）	浙江	投资管理	16,060 万	168,410,651.06	29.34%	168,410,651.06
东方三山资本管理有限公司	浙江	投资管理	10,000 万	45,784,585.70	40.00%	47,002,169.70
嘉兴东颂投资合伙企业（有限合伙）	浙江	投资管理	3,000 万	18,450,000.00	99.99%	18,450,000.00
合计				735,544,564.47		742,424,972.95

(i) 重要合营企业

重要合营企业的基础信息:

	主要经营地	注册地	持股比例	对集团活动是否具有战略性
东方康佳一号(珠海)私募 股权投资基金(有限合伙)	珠海	珠海	49.95%	否

重要合营企业的主要财务信息:

	东方康佳一号(珠海) 私募股权投资基金(有限合伙)	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日
资产合计	679,709,910.96	686,783,244.35
负债合计	10,026,785.45	10,026,785.45
净资产	669,683,125.51	676,756,458.90
按持股比例计算的净资产份额(1)	334,507,055.70	338,039,851.22
对合营企业投资的账面价值	334,507,055.70	338,039,851.22
公允价值变动收益	-	(46,622,761.45)
投资收益	3,330,138.59	83,402,789.10
净利润	1,925,698.94	32,881,727.01
综合收益总额	1,925,698.94	32,881,727.01
本集团本年度收到的来自合营企业的股利和成本	4,494,682.14	161,822,524.45

- (1) 本集团以合营企业合并报表中归属于母公司的金额为基础,按持股比例计算相应的净资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。



(b) 以公允价值核算的长期股权投资

	2024 年 1 月 1 日净额	减少投资成本	收到现金收益	公允价值变动	2024 年 12 月 31 日净额
联营企业					
露笑科技股份有限公司	1,253,835,857.99	-	-	105,449,329.01	1,359,285,187.00
	2023 年 1 月 1 日净额	减少投资成本	收到现金收益	公允价值变动	2023 年 12 月 31 日净额
联营企业					
露笑科技股份有限公司	2,399,018,994.00	(230,588,359.35)	(180,663,250.47)	(733,931,526.19)	1,253,835,857.99

8. 使用权资产

	房屋及建筑物
原值	
2022 年 12 月 31 日	28,108,100.80
本年增加	-
本年减少	-
2023 年 12 月 31 日	28,108,100.80
本年增加	6,389,499.83
本年减少	18,341,685.02
2024 年 12 月 31 日	16,155,915.61
累计折旧	
2022 年 12 月 31 日	9,361,421.57
本年增加	8,032,571.84
本年减少	-
2023 年 12 月 31 日	17,393,993.41
本年增加	7,700,431.61
本年减少	18,341,685.02
2024 年 12 月 31 日	6,752,740.00
净值	-
2024 年 12 月 31 日	9,403,175.61
2023 年 12 月 31 日	10,714,107.39



9. 递延所得税资产和负债

本集团未抵销递延所得税资产的明细如下:

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	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
金融工具公允价值变动	50,811,636.23	203,246,544.93	76,112,793.85	304,451,175.40
可弥补亏损	18,051,712.45	72,206,849.78	63,491,825.68	253,967,302.72
信用减值准备	94,490,192.59	377,960,770.36	102,889,159.05	411,556,636.20
资产减值准备	10,984,799.10	43,939,196.39	57,784,677.20	231,138,708.80
联合营企业损益调整	11,734,514.01	46,938,056.04	17,038,077.99	68,152,311.93
租赁负债	2,350,793.90	9,403,175.61	2,421,811.67	9,687,246.68
	<u>188,423,648.28</u>	<u>753,694,593.11</u>	<u>319,738,345.44</u>	<u>1,278,953,381.73</u>

本集团未抵销递延所得税负债的明细如下:

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	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
金融工具公允价值变动	227,149,451.49	908,597,805.95	251,660,403.14	1,006,641,612.56
应收未收利息	102,196,951.22	408,787,804.88	85,328,827.48	341,315,309.92
联合营企业损益调整	29,865,042.05	119,460,168.20	34,378,718.73	137,514,874.91
使用权资产	2,350,793.90	9,403,175.61	2,421,811.67	9,687,246.68
	<u>361,562,238.66</u>	<u>1,446,248,954.64</u>	<u>373,789,761.02</u>	<u>1,495,159,044.07</u>



抵销前的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下:

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
递延所得税资产	188,423,648.28	319,738,345.44
递延所得税负债	361,562,238.66	373,789,761.02

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
递延所得税资产净额	8,433,079.46	78,968,992.83
递延所得税负债净额	181,571,669.82	133,020,408.42

本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	636,569,803.08	599,904,797.29
可抵扣暂时性差异	-	-
	636,569,803.08	599,904,797.29



未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2024 年 <u>12 月 31 日</u>	2023 年 <u>12 月 31 日</u>
2024 年	-	98,396,130.39
2025 年	43,547,328.44	43,547,328.44
2026 年	87,332,569.27	87,332,569.27
2027 年	194,855,174.79	194,855,174.79
2028 年	176,359,836.78	175,773,594.40
2029 年	134,474,893.80	-
	<u>636,569,803.08</u>	<u>599,904,797.29</u>

10. 抵债资产

	2024 年 <u>12 月 31 日</u>	2023 年 <u>12 月 31 日</u>
房屋及建筑物	1,691,220,896.39	1,691,220,896.39
土地使用权	914,061,144.80	914,061,144.80
小计	2,605,282,041.19	2,605,282,041.19
减: 减值准备	43,939,196.39	43,939,196.39
净值	<u>2,561,342,844.80</u>	<u>2,561,342,844.80</u>



11. 短期借款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
担保借款	2,762,510,833.26	4,253,985,833.35
	<u>2,762,510,833.26</u>	<u>4,253,985,833.35</u>

于2024年12月31日,本集团的短期借款利率为2.65%至3.30%(2023年12月31日:3.20%至3.60%),期限为一年及以内。

于2024年12月31日和2023年12月31日,本集团的担保借款系由东方国际担保。

12. 应付职工薪酬

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
短期薪酬	10,268,212.88	15,707,468.00
离职后福利-设定提存计划	200,807.97	474,636.34
	<u>10,469,020.85</u>	<u>16,182,104.34</u>

(1) 短期薪酬

	本集团			2024 年 12 月 31 日余额
	2024 年 1 月 1 日 余额	本年发生额	本年支付额	
工资、奖金、津贴和补贴	15,482,510.06	21,759,177.72	27,095,176.60	10,146,511.18
职工福利费	-	2,222,975.24	2,222,975.24	-
社会保险费	224,957.94	3,231,377.26	3,334,633.50	121,701.70
医疗保险费	212,030.70	3,162,147.44	3,254,910.58	119,267.56
工伤保险费	5,316.74	51,306.84	54,189.44	2,434.14
生育保险费	7,610.50	17,922.98	25,533.48	-
住房公积金	-	2,468,580.30	2,468,580.30	-
工会经费和职工教育经费	-	540,239.34	540,239.34	-
其他	-	350,645.70	350,645.70	-
合计	<u>15,707,468.00</u>	<u>30,572,995.56</u>	<u>36,012,250.68</u>	<u>10,268,212.88</u>



	本集团			
	2023年1月1日	本年发生额	本年支付额	2023年12月31
	余额			日余额
工资、奖金、津贴和补贴	17,431,283.47	29,606,523.01	31,555,296.42	15,482,510.06
职工福利费	-	2,078,872.24	2,078,872.24	-
社会保险费	215,238.34	3,231,600.60	3,221,881.00	224,957.94
医疗保险费	202,505.40	3,157,100.30	3,147,575.00	212,030.70
工伤保险费	5,122.44	46,361.48	46,167.18	5,316.74
生育保险费	7,610.50	28,138.82	28,138.82	7,610.50
住房公积金	-	2,401,117.44	2,401,117.44	-
工会经费和职工教育经费	-	658,992.92	658,992.92	-
辞退福利	-	147,949.27	147,949.27	-
其他	-	192,985.61	192,985.61	-
合计	17,646,521.81	38,318,041.09	(40,257,094.90)	15,707,468.00

(2) 离职后福利-设定提存计划

	本集团			
	2024年1月1日	本年发生额	本年支付额	2024年12月31
	余额			日余额
基本养老保险	455,398.88	2,679,051.16	2,939,727.32	194,722.72
失业保险费	19,237.46	108,641.61	121,793.82	6,085.25
企业年金缴费	-	2,407,903.28	2,407,903.28	-
合计	474,636.34	5,195,596.05	5,469,424.42	200,807.97

	本集团			
	2023年1月1日	本年发生额	本年支付额	2023年12月31
	余额			日余额
基本养老保险	439,847.52	2,860,279.73	2,844,728.37	455,398.88
失业保险费	18,751.36	72,561.10	72,075.00	19,237.46
企业年金缴费	-	7,193,292.71	7,193,292.71	-
合计	458,598.88	10,126,133.54	10,110,096.08	474,636.34



13. 应交税费

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
未交增值税	64,618,471.93	25,436,044.54
应交企业所得税	22,792,660.21	48,666,327.13
应交城市维护建设税	296,056.54	1,145,768.33
应交教育费附加	126,881.38	491,043.57
应交地方教育费附加	84,587.59	327,362.38
	<u>87,918,657.65</u>	<u>76,066,545.95</u>

14. 其他应付款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付关联方款项 (附注十、5(2))	2,508,083,427.43	2,482,260,273.97
暂收款	31,520,334.06	6,670,200.00
其他	280,401,547.46	276,417,412.71
	<u>2,820,005,308.95</u>	<u>2,765,347,886.68</u>



15. 长期借款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
担保借款	3,864,782,691.75	1,958,639,672.28
信用借款	-	545,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	1,711,756,163.96	170,183,083.33
	<u>2,153,026,527.79</u>	<u>2,333,456,588.95</u>

本集团长期信用借款为关联方借款，担保借款为商业银行借款。

于 2024 年 12 月 31 日，长期借款的年利率为 3.30%至 4.00%，原始期限范围为 2 年至 3 年；
于 2023 年 12 月 31 日，长期借款的年利率为 3.60%至 4.78%，原始期限范围为 2 年至 5 年。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团长期借款没有出现拖欠本金和利息的违约情况。

16. 租赁负债

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
租赁负债	8,579,615.36	9,761,467.94
减：一年内到期的非流动负债	6,406,863.79	5,430,667.35
	<u>2,172,751.57</u>	<u>4,330,800.59</u>



17. 应付债券

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付债券	8,622,512,015.30	10,582,266,901.48
减：列示于一年内到期的非流动负债的应付债券	4,553,598,418.68	5,531,820,485.56
	<u>4,068,913,596.62</u>	<u>5,050,446,415.92</u>

应付债券明细如下：

2024 年 12 月 31 日				
	余额	期限	发行日	到期日
私募公司债	4,951,964,563.21	2-4 年	2022 年 2 月至 2023 年 12 月	2025 年 12 月至 2027 年 12 月
非公开定向债务融资工具	3,073,536,222.77	2 年	2023 年 9 月至 2024 年 3 月	2025 年 9 月至 2026 年 3 月
面向专业机构投资者公开发行	606,064,109.60	5 年	2024 年 7 月	2029 年 7 月
合计	<u>8,631,564,895.58</u>			

2023 年 12 月 31 日				
	余额	期限	发行日	到期日
私募公司债	8,034,579,570.67	3 年至 5 年	2020 年 2 月至 2023 年 12 月	2024 年 2 月至 2027 年 12 月
非公开定向债务融资工具	2,547,687,330.81	2 年	2022 年 4 月至 2023 年 9 月	2023 年 4 月至 2025 年 9 月
合计	<u>10,582,266,901.48</u>			

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团发行的债券证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

18. 实收资本

于 2024 年 12 月 31 日，本集团注册资本及实收资本均为 800 万美元 (2023 年 12 月 31 日：800 万美元)，明细如下：

2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
比例	金额	比例	金额
东方国际	100% 800 万美元	100% 800 万美元	



19. 盈余公积

根据中华人民共和国的相关法律规定，本公司及子公司须按净利润的 10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到注册资本的 50%时，可以不再提取法定盈余公积。

20. 营业收入

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
以摊余成本计量的债务工具持有期间收入	569,483,028.70	368,646,844.41
以公允价值计量的非标债权持有期间收入	242,769,900.49	338,682,077.36
财务顾问费收入	47,534.21	8,353.50
	<u>812,300,463.40</u>	<u>707,337,275.27</u>

21. 营业成本

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
利息支出	<u>612,357,862.92</u>	<u>668,484,041.92</u>

22. 管理费用

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
法律及专业费用	50,049,009.69	18,728,990.60
职工薪酬	35,768,591.61	48,444,174.63
使用权资产折旧费	7,700,431.61	8,032,571.84
折旧与摊销	198,240.77	318,831.57
不可抵扣的增值税进项税额	-	11,230,301.90
其他	5,875,826.69	7,658,905.25
	<u>99,592,100.37</u>	<u>94,413,775.79</u>



23. 财务费用

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
利息收入	(15,833,306.70)	(22,078,559.13)
汇兑收益	-	(92.35)
租赁负债利息支出	153,127.07	613,434.48
金融手续费及其他	294,042.76	410,238.04
	<u>(15,386,136.87)</u>	<u>(21,054,978.96)</u>

24. 信用减值转回/ (损失)

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
其他应收款坏账损失 (附注七、4)	-	(126,107,612.04)
债权投资减值转回 (附注七、6)	27,723,537.01	51,726,695.97
	<u>27,723,537.01</u>	<u>(74,380,916.07)</u>

25. 投资收益/ (损失)

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
长期股权投资	(2,385,726.34)	(135,376,359.74)
其中：处置收益损失	-	(121,169,808.74)
对联营和合营企业的损失	(2,385,726.34)	(14,206,551.00)
交易性金融资产 (含其他非流动金融资产)	4,619,749.21	108,163,117.55
其他	-	6,072,924.40
	<u>2,234,022.87</u>	<u>(21,140,317.79)</u>



26. 公允价值变动收益

	2024 年度	2023 年度
上市公司股票	114,405,091.05	(717,599,472.40)
银行大额存单	18,341,389.84	21,509,199.18
衍生工具	15,011,384.01	629,536,106.88
非上市公司股权投资	(5,000,000.00)	(60,740,607.91)
非标债权	(60,402,430.74)	155,334,761.53
	<u>82,355,434.16</u>	<u>28,039,987.28</u>

27. 所得税费用

	2024 年度	2023 年度
当期所得税	26,128,907.89	58,436,002.01
递延所得税	135,156,146.12	(20,036,953.76)
	<u>161,285,054.01</u>	<u>38,399,048.25</u>

本集团所得税费用与会计利润的关系如下:

	2024 年度	2023 年度
利润/(亏损)总额	<u>225,577,709.04</u>	<u>(104,012,307.79)</u>
按适用税率 25%计算的所得税 (2023 年: 25%)	56,394,427.25	(26,003,076.95)
不得扣除的成本、费用和损失	756,530.25	8,261,867.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	-	(1,110,566.92)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及 可抵扣暂时性差异	69,283,334.68	51,473,840.29
冲回前期已确认递延所得税资产的可抵扣亏损及 可抵扣暂时性差异	18,760,428.54	521,070.31
汇算清缴差异	3,336,247.68	5,255,913.67
其他	<u>12,754,085.61</u>	<u>-</u>
	<u>161,285,054.01</u>	<u>38,399,048.25</u>



28. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	2024 年度	2023 年度
净利润/(亏损)	64,292,655.03	(142,411,356.04)
加: 折旧和摊销 (附注七、22)	7,812,965.54	8,351,403.41
固定资产报废损失	(23,962.33)	-
信用减值转回 / (损失) (附注七、24)	(27,723,537.01)	74,380,916.07
投资(收益)/损失(附注七、26)	(2,234,022.87)	21,140,317.79
公允价值变动收益 (附注七、27)	(82,355,434.16)	(28,039,987.28)
利息支出 (附注七、21)	612,357,862.92	668,484,041.92
财务费用 (附注七、23)	153,127.07	613,342.13
递延所得税资产减少 (附注七、9)	70,535,913.37	115,618,684.79
递延所得税负债增加 / (减少) (附注七、9)	48,551,261.40	(135,655,638.55)
经营性应收项目的(增加) / 减少	(527,154,778.08)	175,395,692.32
经营性应付项目的增加/(减少)	60,796,450.48	(47,629,494.96)
经营活动产生的现金流量净额	225,008,501.36	710,247,921.60

(2) 现金及现金等价物

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
货币资金 (附注七、1)	1,134,418,281.34	3,555,770,986.45
应计利息	-	(22,556,438.35)
	1,134,418,281.34	3,533,214,548.10



29. 在未纳入合并范围的结构化主体中的权益

为了更好地运用资金获取收益，于 2024 年度本集团投资的未纳入合并范围内的结构化主体主要包括由第三方发行和管理的理财产品、基金和合伙企业和信托计划等。信托计划系本集团投资的由非银行金融机构作为管理人发行并管理的信托计划，该类产品的基础资产主要为企业债权、股权等。本年度，本集团并未对该类结构化主体提供过流动性支持（2023 年度：无）。

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团投资的未纳入合并范围的结构化主体的权益所形成的资产的账面价值及最大损失风险敞口如下：

	本集团		
	2024 年 12 月 31 日		
	账面价值	最大损失 风险敞口	结构化主体 总规模
交易性金融资产（含其他非流动金融资产）	5,286,099,215.74	5,286,099,215.74	注
债权投资（含一年内到期的非流动资产）	3,082,100,951.34	3,082,100,951.34	注
长期股权投资	681,165,200.09	681,165,200.09	注
	<u>9,049,365,367.17</u>	<u>9,049,365,367.17</u>	



本集团			
2023 年 12 月 31 日			
	账面价值	最大损失 风险敞口	结构化主体 总规模
交易性金融资产 (含其他非流动金融资产)	5,274,980,801.82	5,274,980,801.82	注
债权投资 (含一年内到期的非流动资产)	3,114,757,083.58	3,114,757,083.58	注
长期股权投资	686,983,739.71	686,983,739.71	注
	<u>9,076,721,625.11</u>	<u>9,076,721,625.11</u>	

本集团因持有投资而获取投资收益。

注： 上述本集团持有投资的未纳入合并范围的结构化主体的总体规模，无公开可获得的市场信息。

八、 金融工具的风险分析与敏感分析

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险 (主要为外汇风险、价格风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

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

(a) 外汇风险

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

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团未持有外币金融资产和外币金融负债。

汇率敏感性分析

由于本集团未持有外币金融资产和外币金融负债，在人民币对所有外币的即期与远期汇率同时升值 5%或贬值 5%的情况下，对本集团税前利润和税前其他综合收益不存在潜在影响 (2023 年 12 月 31 日：不存在潜在重大影响)。



(b) 价格风险

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

下表列示了权益工具分类为交易性金融资产以及其他权益工具投资在价格上升或下降 1%的情况下，对本集团税前利润以及税前其他综合收益的影响：

	2024 年度		2023 年度	
	税前利润	其他综合收益	税前利润	其他综合收益
上升 1%	17,869,487.47	-	15,819,616.49	-
下降 1%	(17,869,487.47)	-	(15,819,616.49)	-

(c) 利率风险

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

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

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2024 年 12 月 31 日，本集团长期带息债务主要为人民币计价挂钩 LPR 的浮动利率合同，金额为 3,860,000,000.00 元 (2023 年 12 月 31 日：1,956,500,000.00 元)。

于 2024 年 12 月 31 日，如果以浮动利率 LPR 计算的借款利率上升或下降 50 个基点，其他因素保持不变，则本集团的净利润会减少或增加约 14,475,000.00 元 (2023 年 12 月 31 日：减少或增加约 7,336,875.00 元)。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2024 年 12 月 31 日，本集团不存在利率互换安排 (2023 年度：本集团不存在利率互换安排)。



于2024年12月31日和2023年12月31日,本集团的资产负债表按合同复位价日或到期日两者较早者分析如下:

	2024年12月31日					合计
	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	
资产:						
货币资金	1,134,418,281.34	-	-	-	-	1,134,418,281.34
交易性金融资产(含其他非流动金融资产)	3,271,421,155.92	2,544,790,948.37	-	689,067,893.10	2,005,491,480.69	8,510,771,478.08
衍生金融资产	-	-	-	-	349,332,724.38	349,332,724.38
债权投资(含一年内到期的非流动资产)	357,894,441.50	5,698,600,858.91	1,152,869,328.77	-	-	7,209,364,629.18
其他应收款(含其他非流动资产)	591,587,837.46	663,740,593.75	-	-	956,325,631.98	2,211,654,063.19
资产合计	5,355,321,716.22	8,907,132,401.03	1,152,869,328.77	689,067,893.10	3,311,149,837.05	19,415,541,176.17
负债:						
短期借款	(852,510,833.26)	(1,910,000,000.00)	-	-	-	(2,762,510,833.26)
长期借款(含一年内到期的长期借款)	(496,756,163.96)	(1,215,000,000.00)	(2,153,026,527.79)	-	-	(3,864,782,691.75)
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	(2,114,226.02)	(4,292,637.77)	(2,172,751.57)	-	-	(8,579,615.36)
其他应付款	-	-	-	-	(2,820,005,308.95)	(2,820,005,308.95)
应付债券(含一年内到期的应付债券)	-	(4,553,598,418.68)	(4,068,913,596.62)	-	-	(8,622,512,015.30)
负债合计	(1,351,381,223.24)	(7,682,891,056.45)	(6,224,112,875.98)	-	(2,820,005,308.95)	(18,078,390,464.62)
净额	4,003,940,492.98	1,224,241,344.58	(5,071,243,547.21)	689,067,893.10	491,144,528.10	1,337,150,711.55



2023年12月31日

资产:	3个月内	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	合计
货币资金	3,555,770,986.45	-	-	-	-	3,555,770,986.45
交易性金融资产 (含其他非流动金融资产)	1,433,365,312.22	3,074,906,468.82	1,278,480,519.49	-	1,800,604,382.64	7,587,356,683.17
衍生金融资产	-	-	-	-	437,079,245.23	437,079,245.23
债权投资 (含一年内到期的非流动资产)	728,333,345.15	4,771,143,680.82	2,379,387,397.42	-	-	7,878,864,423.39
其他应收款 (含其他非流动资产)	-	-	1,255,328,431.21	-	647,180,622.27	1,902,509,053.48
资产合计	5,717,469,643.82	7,846,050,149.64	4,913,196,348.12	-	2,884,864,250.14	21,361,580,391.72
负债:						
短期借款	(1,901,731,666.67)	(2,352,254,166.68)	-	-	-	(4,253,985,833.35)
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	-	(170,183,083.33)	(2,333,456,588.95)	-	-	(2,503,639,672.28)
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	(2,072,814.71)	(3,357,852.63)	(4,330,800.59)	-	-	(9,761,467.93)
其他应付款	-	-	-	-	(2,765,347,886.68)	(2,765,347,886.68)
应付债券 (含一年内到期的应付债券)	(2,971,770,515.08)	(3,062,084,492.71)	(4,548,411,893.69)	-	-	(10,582,266,901.48)
负债合计	(4,875,574,996.46)	(5,587,879,595.35)	(6,886,199,283.23)	-	(2,765,347,886.68)	(20,115,001,761.72)
净额	841,894,647.36	2,258,170,554.29	(1,973,002,935.11)	-	119,516,363.46	1,246,578,630.00

2024年12月31日, 如果收益率同时平行上升或下降25个基点的情况下, 基于各报告期末的生息资产与付息负债的结构, 则本集团的净利润会增加或减少1,586,261.59元(2023年12月31日: 增加或减少2,113,241.75元)。



(2) 信用风险

信用风险是指因客户或交易对手违约而造成损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的发放垫款、资金承诺或投资,也会产生信用风险。本集团面临的主要信用风险,源于归类为债权投资及其他由本集团持有的其他投资证券。本集团在管理信用风险将考虑包括交易对手违约风险、地域风险以及行业风险在内的全部要素。分类为以摊余成本计量的债权投资面临的信用风险与其他金融资产面临的信用风险并无显著不同。

(a) 信用风险管理

本集团管理信用风险的流程如下:

- 确保本集团拥有恰当的信用风险体系(包括有效的内部控制系统),以根据本集团规定的政策和程序及相关监管指引充分计提减值准备,并保持政策的连贯性。
- 监控、识别、评估、计量、报告、控制及缓释本集团的信用风险,涉及从单个工具到投资组合级别。
- 制定信贷政策,包括规定从借款人处获取抵质押品,对借款人进行持续信贷评估以及持续管控内部风险限额的风险敞口等,以保护本集团免受已识别风险的影响。
- 建立强效的内控体系,以严格管控业务授权的动态调整和监督管理及信用风险的管理。
- 开发和维护本集团计量预期信用损失的流程,包括监控信用风险,纳入前瞻性信息及衡量预期信用损失的方法。
- 确保本集团已制定适当的政策和程序,得以恰当地维护并验证用于评估及计量预期信用损失的模型。

(b) 预期信用损失计量

本集团运用“预期信用损失模型”计提以摊余成本计量的金融资产。

本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估,预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和借款人的信用状况(例如,客户违约的可能性及相应损失)。本集团根据会计准则的要求在预期信用风险的计量中使用了判断、假设和估计,主要包括:

- 类似信用风险组合划分
- 预期信用损失计量的参数
- 信用风险显著增加的判断标准
- 违约和已发生信用减值资产的定义
- 前瞻性计量
- 阶段三信用类资产的未来现金流预测



i. 类似信用风险组合划分

按照组合方式计提预期信用损失准备时,本集团已将具有类似风险特征的敞口进行归类。在进行客户分组时,本集团考虑了金融工具类型、借款人类型、行业类别、担保品类型等信息,确保其信用风险分组划分的可靠性。

ii. 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值,本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团以当前风险管理所使用的内部评级体系为基础,根据新金融工具准则的要求,考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下:

- 违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期发生违约的可能性。
- 违约损失率是指本集团对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索方式和优先级,以及担保品或其他信用支持的可获得性不同,违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比。
- 违约风险敞口是指,在未来12个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本集团应被偿付的金额。

内部信用评级

为尽量降低信用风险,本集团已开发并维护集团信用风险评级,以根据其信用风险违约程度对风险敞口进行分类。本集团的信用风险结构包括14个级别。信用等级信息基于一系列确定可以预测违约风险的数据,并应用了具有丰富经验的信用判断。分析中会考虑风险敞口性质及借款人类型。本集团会使用表明违约风险的定性和定量因素来定义信用风险等级。

本集团设计和校准信用风险评级,以反映信用风险恶化时的违约风险。随着信用风险的增加,等级之间的违约风险差异也在变化。在初始确认时,每一风险敞口会根据可获得的交易对手的信息,分配至对应的信用风险评级。监控所有风险敞口并更新信用风险评级以反映当前信息。随后的监控程序包括一般监控程序,以及根据风险敞口类型量身定制的程序。



本集团运用信用风险评级作为厘定风险敞口违约率条款结构的主要输入值。本集团收集有关其按行业及按产品和借款人类型以及按信用风险评级分析的信用风险敞口的表现和违约信息。相关信息基于对风险敞口组合的评估,既考虑内部信息,也考虑外部信息。

iii. 信用风险显著增加的判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团进行金融资产的损失阶段划分时充分考虑反映其信用风险是否出现显著变化的各种合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。主要考虑因素有监管及经营环境、内外部信用评级、偿债能力、经营能力、合同条款、还款行为等。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本集团通过设置定性、定量标准以判断金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著变化,判断标准主要包括逾期天数超过30天、违约概率变化、内部评级变化、信用风险分类的变化,以及其他表明信用风险显著变动的情况。

iv. 违约和已发生信用减值资产的定义

违约是指未按合同约定偿付债务,或其他违反债务合同且对正常偿还债务产生重大影响的行为。在新金融工具准则下为确定是否发生信用减值时,本集团所采用的界定标准,与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时,主要考虑以下因素:

- 发行方或债务人发生重大财务困难;
- 债务人违反合同,如偿付利息或本金违约等;
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- 债务人很可能破产或进行其他债务重组;
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

债务人对本集团的任何贷款及债权投资本金、垫款或利息逾期超过90天,本集团推定该金融工具已发生减值。金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。



v. 前瞻性计量

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标,如工业增加值、生产价格指数、社会消费品零售总额、国内生产总值等。

本集团结合统计分析及专家判断结果来确定多种情景下权重,通过不同情景来恰当反映宏观环境变化对预期信用损失减值的影响。于 2024 年度,本集团结合专家判断适度调整了宏观经济情景权重,“基准”、“悲观”及“乐观”这三种经济情景的权重分别是 60%、30%和 10% (2023 年度: 60%、30%和 10%)。

本集团至少每年对这些经济指标进行评估预测,提供未来的最佳估计,并定期检测评估结果。于 2024 年度,本集团综合考虑内外部数据,结合专家判断,调整了前瞻性经济指标的预测,同时考虑了各情景所代表的可能结果范围。与其他经济预测类似,对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性,因此实际结果可能与预测存在重大差异。本集团认为这些预测体现了本集团对可能结果的最佳估计。

这些经济指标对预期信用损失的影响,对不同业务类型有所不同。本集团综合考虑内外部数据、专家预测以及统计分析确定这些经济指标与预期信用损失之间的关系。本集团每年根据外部经济发展、行业及区域风险变化等情况对预期信用损失计算所使用的关键参数和假设进行复核,并做出必要的更新和调整。

本集团以加权的 12 个月预期信用损失 (阶段一) 或加权的整个存续期预期信用损失 (阶段二及阶段三) 计量相关的减值准备。上述加权信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

vi. 阶段三信用类资产的未来现金流预测

本集团对阶段三信用类资产使用现金流折现模型法计量预期信用损失。现金流折现模型法基于对未来现金流入的定期预测,估计损失准备金额。本集团在测试时点预计与该笔资产相关的未来各期现金流入,并按照一定的折现率折现后加总,获得资产未来现金流入的现值。



(c) 不考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的最大信用风险敞口信息

于资产负债表日，最大信用风险敞口列示如下：

账面价值	2024年12月31日			最大信用风险敞口
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
货币资金	1,134,418,281.34	-	-	1,134,418,281.34
其他应收款(含其他非流动资产)	956,325,631.98	663,740,593.75	591,587,837.46	2,211,654,063.19
债权投资(含一年内到期的非流动资产)	788,000,000.00	2,555,859,578.84	3,865,505,050.34	7,209,364,629.18
小计	2,878,743,913.32	3,219,600,172.59	4,457,092,887.80	10,555,436,973.71

账面价值	2023年12月31日			最大信用风险敞口
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
货币资金	3,555,770,986.45	-	-	3,555,770,986.45
其他应收款(含其他非流动资产)	647,180,622.27	663,740,593.75	591,587,837.46	1,902,509,053.48
债权投资(含一年内到期的非流动资产)	-	7,150,531,078.24	728,333,345.15	7,878,864,423.39
小计	4,202,951,608.72	7,814,271,671.99	1,319,921,182.61	13,337,144,463.32

(d) 债权投资的风险集中度

行业	2024年12月31日		2023年12月31日	
	总额	%	总额	%
房地产业	2,842,993,211.55	39.43	3,273,320,815.82	41.55
制造业	3,578,371,417.63	49.64	3,138,679,524.47	39.84
文化体育娱乐业	788,000,000.00	10.93	1,466,864,083.10	18.61
	7,209,364,629.18	100.00	7,878,864,423.39	100.00

(e) 担保物及其他信用增级措施

本集团根据交易对手的信用风险，评估决定所需担保物的金额及类型。担保物主要为房屋建筑物、土地使用权、上市公司股票及非上市公司股权等。管理层会监视担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行减值准备的充足性审查时，监视担保物的市价变化。

本集团的部分债权投资项目是由东方国际做出担保的。若后续本集团退出约定的投资项目，出现收回金额低于投资本金，可由东方国际追讨相应损失(附注十、5(3))。



(f) 信用质量

本集团债权投资的变动情况分别如下:

2024 年 12 月 31 日				
	阶段一 12 个月预期 信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三	合计
年初余额	-	7,267,623,045.33	744,954,304.42	8,012,577,349.75
转入阶段一	800,000,000.00	(800,000,000.00)	-	-
转入阶段二	-	-	-	-
转入阶段三	-	(2,756,900,361.67)	2,756,900,361.67	-
本年新增	-	174,290,931.42	425,509,657.50	599,800,588.92
本年收回	-	(131,048,422.89)	(18,633.90)	(131,067,056.79)
本年转出	-	(1,165,956,863.35)	-	(1,165,956,863.35)
年末余额	800,000,000.00	2,588,008,328.84	3,927,345,689.69	7,315,354,018.53

2023 年 12 月 31 日				
	阶段一 12 个月预期 信用损失	阶段二 整个存续期预期信用损失	阶段三	合计
年初余额	6,820,029,156.32	360,603,566.63	1,545,158,936.87	8,725,791,659.82
转入阶段一	-	-	-	-
转入阶段二	(6,820,029,156.32)	6,870,029,156.32	(50,000,000.00)	-
转入阶段三	-	-	-	-
本年新增	-	400,819,370.84	-	400,819,370.84
本年收回	-	(363,829,048.46)	(704,632.45)	(364,533,680.91)
本年处置	-	-	(749,500,000.00)	(749,500,000.00)
年末余额	-	7,267,623,045.33	744,954,304.42	8,012,577,349.75



本集团债权投资预期信用损失准备的变动情况分别如下:

	2024 年 12 月 31 日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损失		
年初余额	-	117,091,967.09	16,620,959.27	133,712,926.36
转入阶段一	-	-	-	-
转入阶段二	-	-	-	-
转入阶段三	-	(39,668,739.10)	39,668,739.10	-
本年计提	12,000,000.00	-	5,551,500.00	17,551,500.00
本年转回	-	(45,274,477.99)	(559.02)	(45,275,037.01)
本年终止确认	-	-	-	-
年末余额	12,000,000.00	32,148,750.00	61,840,639.35	105,989,389.35

	2023 年 12 月 31 日			
	阶段一	阶段二	阶段三	合计
	12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损失		
年初余额	134,312,524.09	10,500,000.00	40,627,098.24	185,439,622.33
转入阶段一	-	-	-	-
转入阶段二	(134,312,524.09)	135,812,524.09	(1,500,000.00)	-
转入阶段三	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-
本年转回	-	(29,220,557.00)	(21,138.97)	(29,241,695.97)
本年终止确认	-	-	(22,485,000.00)	(22,485,000.00)
年末余额	-	117,091,967.09	16,620,959.27	133,712,926.36

(3) 流动风险

流动性风险指缺乏足够资金用以支付到期债务的风险。资产与负债的金额或期限的不匹配也会产生上述的流动性风险。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上,在集团层面持续监控短期和长期的资金需求,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券;同时持续监控是否符合借款协议的规定,从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺,以满足短期和长期的资金需求。

未折现现金流分析

流动性风险指企业在履行与金融负债有关的业务时遇到资金短缺的风险。资产或负债的金额或期限的不匹配也会产生上述的流动性风险。



于资产负债表日, 本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

	2024年12月31日			
	3个月内	3个月至1年	1至5年	合计
金融负债				
短期借款	871,353,194.37	1,934,182,000.00		2,805,535,194.37
长期借款(含一年内到期的长期借款)	537,930,916.75	1,321,248,215.28	2,218,906,233.33	4,078,085,365.36
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	2,182,923.44	4,947,638.88	2,420,515.90	9,551,078.22
其他应付款	2,820,005,308.95	-	-	2,820,005,308.95
应付债券(含一年内到期的应付债券)	225,390,684.93	4,676,536,986.30	4,050,110,684.93	8,952,038,356.16
	<u>4,456,863,028.44</u>	<u>7,936,914,840.46</u>	<u>6,271,437,434.16</u>	<u>18,665,215,303.06</u>
	2023年12月31日			
	3个月内	3个月至1年	1至5年	合计
金融负债				
短期借款	36,226,944.46	4,283,883,472.22	-	4,320,110,416.68
长期借款(含一年内到期的长期借款)	24,322,075.34	244,500,535.77	2,367,108,025.33	2,635,930,636.44
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	2,170,011.52	4,147,073.14	4,747,683.90	11,064,768.56
其他应付款	2,765,347,886.68	-	-	2,765,347,886.68
应付债券(含一年内到期的应付债券)	3,075,580,121.12	3,379,280,511.16	4,520,879,516.54	10,975,740,148.82
	<u>5,903,647,039.12</u>	<u>7,911,811,592.29</u>	<u>6,892,735,225.77</u>	<u>20,708,193,857.18</u>

九、 公允价值估计

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层次可分为:

第一层次: 同类资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值。

第三层次: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

公允价值计量中的层次取决于对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值, 基于此考虑, 输入值的重要程度应从公允价值计量整体角度考虑。



分类为第一层次以公允价值计量的资产包括在活跃的交易市场进行交易的股票。

分类为第二层次以公允价值计量的资产主要包括部分衍生工具。本层次通过估值技术利用可观察的市场参数及近期交易价格来确定公允价值。估值服务提供商通过收集、分析和解释多重来源的相关市场交易信息和其他关键估值模型的参数，并采用广泛应用的内部估值技术，提供理论报价。

分类为第三层次以公允价值计量的资产主要包括非标债权、基金、理财产品、非上市公司股权投资及部分衍生工具等。其公允价值根据如贴现现金流模型和重置成本法、市场法等估值技术确定。判断公允价值归属第三层次主要根据计量资产公允价值所依据的某些无法直接观察的参数的重要性，以及估值方法如贴现现金流模型和其他类似估值技术。这个类别涵盖了并非以可观察数据的输入变量为估值基础的所有工具，而不可观察的输入变量可对工具的估值构成重大的影响。这个类别所包含的工具，是以类似工具的市场报价来估值，并需要做出重大的不可观察的调整或假设，以反映不同工具的差异。

(a) 持续的以公允价值计量的资产和负债

于2024年12月31日，持续的以公允价值计量的资产和负债按上述三个层次列示如下：

	2024年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<u>资产</u>				
交易性金融资产				
(含其他非流动金融资产)				
非标债权	-	-	5,265,099,215.74	5,265,099,215.74
上市公司股票	1,659,160,019.75	-	-	1,659,160,019.75
非上市公司股权投资	-	-	816,756,620.46	816,756,620.46
银行大额存单	-	-	551,112,888.55	551,112,888.55
基金	-	-	218,642,733.58	218,642,733.58
衍生金融资产	-	316,975,669.98	32,357,054.40	349,332,724.38
长期股权投资	-	-	1,359,285,187.00	1,359,285,187.00
	<u>1,659,160,019.75</u>	<u>316,975,669.98</u>	<u>8,243,253,699.73</u>	<u>10,219,389,389.46</u>



于2023年12月31日,持续的以公允价值计量的资产和负债按上述三个层次列示如下:

	2023年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<u>资产</u>				
交易性金融资产				
(含其他非流动金融资产)				
非标债权	-	-	5,253,980,801.82	5,253,980,801.82
上市公司股票	1,301,997,041.90	-	-	1,301,997,041.90
非上市公司股权投资	-	-	279,964,607.16	279,964,607.16
银行大额存单	-	-	532,771,498.71	532,771,498.71
基金	-	-	218,642,733.58	218,642,733.58
衍生金融资产	-	370,203,282.47	66,875,962.76	437,079,245.23
长期股权投资	-	-	1,253,835,857.99	1,253,835,857.99
	<u>1,301,997,041.90</u>	<u>370,203,282.47</u>	<u>7,606,071,462.02</u>	<u>9,278,271,786.39</u>

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。2024年度无公允价值层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具,本集团以其活跃市场报价确定其公允价值;对于不在活跃市场上交易的金融工具,本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流折现模型、期权定价模型、市场可比公司模型,以及其他公认定价模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。



第三层次资产和负债的变动列示如下:

	2024 年度	2023 年度
交易性金融资产 (含其他非流动金融资产)		
- 非标债权		
年初余额	5,253,980,801.82	5,120,818,487.91
购买	-	-
出售	-	(117,372,294.99)
计入损益的利得或损失	11,118,413.92	250,534,608.90
年末余额	5,265,099,215.74	5,253,980,801.82
- 非上市公司股权投资		
年初余额	279,964,607.16	382,705,215.07
转入	689,067,893.10	-
出售	(87,999,994.40)	(42,000,000.00)
计入损益的利得或损失	(64,275,885.40)	(60,740,607.91)
年末余额	816,756,620.46	279,964,607.16
- 银行大额存单		
年初余额	532,771,498.71	901,262,299.53
购买	-	-
出售	-	(390,000,000.00)
计入损益的利得或损失	18,341,389.84	21,509,199.18
年末余额	551,112,888.55	532,771,498.71



	2024 年度	2023 年度
- 基金		
年初余额	218,642,733.58	218,642,733.58
购买	-	-
出售	-	-
计入损益的利得或损失	-	-
年末余额	218,642,733.58	218,642,733.58
长期股权投资		
年初余额	1,253,835,857.99	2,399,018,994.00
购买	-	-
出售	-	(411,251,609.82)
计入损益的利得或损失	105,449,329.01	(733,931,526.19)
年末余额	1,359,285,187.00	1,253,835,857.99
衍生金融资产 (含 1 年内到期的衍生金融资产)		
年初余额	66,875,962.76	-
购买	-	-
出售	-	-
计入损益的利得或损失	(34,518,908.36)	66,875,962.76
年末余额	32,357,054.40	66,875,962.76
衍生金融负债 (含 1 年内到期的衍生金融负债)		
年初余额	-	(443,543,511.00)
购买	-	-
出售	-	-
计入损益的利得或损失	-	443,543,511.00
年末余额	-	-

计入当期损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动收益、投资收益等项目。



第三层次资产和负债计入当年损益的金额列示如下：

	2024 年度		
	已实现收益	未实现收益 / (损失)	合计
交易性金融资产 (含其他非流动金融资产)	95,901,287.57	(130,717,369.21)	(34,816,081.64)
长期股权投资	-	105,449,329.01	105,449,329.01
衍生金融资产 (含 1 年内到期的衍生金融资产)	-	(34,518,908.36)	(34,518,908.36)
衍生金融负债 (含 1 年内到期的衍生金融负债)	-	-	-
	95,901,287.57	(59,786,948.56)	36,114,339.01

	2023 年度		
	已实现收益	未实现收益 / (损失)	合计
交易性金融资产 (含其他非流动金融资产)	20,737,704.88	190,565,495.29	211,303,200.17
长期股权投资	-	(733,931,526.19)	(733,931,526.19)
衍生金融资产 (含 1 年内到期的衍生金融资产)	-	66,875,962.76	66,875,962.76
衍生金融负债 (含 1 年内到期的衍生金融负债)	-	443,543,511.00	443,543,511.00
	20,737,704.88	(32,946,557.14)	(12,208,852.26)

于 2024 年度及 2023 年度，本集团不存在资产和负债公允价值层次间的转移的情况。

(b) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团不以公允价值计量的资产和负债的账面价值与公允价值的差异不重大。

十、 关联方关系及交易

1. 投资方

公司名称	注册地	业务性质	注册资本
东方国际	香港	投资控股	HK\$2

本集团的最终控制方为中国东方。



2. 投资方注册资本及其变化

	2023 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
东方国际	HK\$2	-	-	HK\$2

	2022 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
东方国际	HK\$2	-	-	HK\$2

投资方对本公司的持股比例和表决权比例如下:

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
东方国际	100%	100%	100%	100%

3. 子公司及联合营企业

本集团的子公司与本集团的联合营企业的基本资料及与本集团的关系详见附注六、1 及附注七、7。



4. 其他关联方公司

本年度与本集团有重大交易的其它关联方如下:

<u>关联方</u>	<u>与本集团的关系</u>
中国东方	最终控股公司
Wisdom Mind Holdings Corp	最终控股公司控制的公司
Billion Capital Shine Inc	最终控股公司控制的公司
Jumbo Summit Holdings Ltd	最终控股公司控制的公司
Power Rider Enterprises Corp.	最终控股公司控制的公司
Sino Power Resources Inc.	最终控股公司控制的公司
Bright Merit Resources Inc.	最终控股公司控制的公司
Million Plus Development Inc.	最终控股公司控制的公司
Maxi up Holdings Ltd.	最终控股公司控制的公司
Charming Treasure Investments Ltd.	最终控股公司控制的公司
东方鼎立投资管理(上海)有限公司	最终控股公司控制的公司
东兴证券股份有限公司	最终控股公司控制的公司
东方邦信资本管理有限公司	最终控股公司控制的公司
东方邦信(北京)物业管理有限公司	最终控股公司控制的公司
东银实业(深圳)有限公司	最终控股公司控制的公司
深圳前海财富东方股权投资基金管理有限公司	最终控股公司控制的公司
东方国际	最终控股公司控制的公司
东银发展(控股)有限公司	最终控股公司控制的公司
南京五道口置业有限公司	最终控股公司控制的公司
新疆普新诚达能源科技有限公司	最终控股公司控制的公司
嘉兴东方仁桥投资管理有限公司	最终控股公司控制的公司

本集团在正常业务过程中发生的关联交易遵守一般商业条件。关联交易的价格主要参考市场价格经双方协商后确定。



5. 关联方交易

(1) 重大交易

除了附注七、4及附注七、14披露的关联交易外,有关各方还进行了下列交易:

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
利息支出		
东方国际	<u>3,416,833.34</u>	<u>105,136,675.73</u>

(2) 与关联方往来款项余额

	<u>2024 年 12 月 31 日</u>	<u>2023 年 12 月 31 日</u>
其他应收款 (注 1)		
南京五道口置业有限公司	425,581,383.15	425,581,383.15
嘉兴东方仁桥投资管理有限公司	318,945,697.89	-
Power Rider Enterprises Corp.	165,000,000.00	165,000,000.00
东方国际	16,610,485.85	14,249,451.58
深圳前海财富东方股权投资基金管理有限公司	5,005,318.40	5,008,721.87
东银发展(控股)有限公司	1,121,112.15	1,121,112.15
东方鼎立投资管理(上海)有限公司	90,000.00	5,000.00
东方邦信资本管理有限公司	50,000.00	50,000.00
东兴证券股份有限公司	13,956.61	13,956.61
东方邦信(北京)物业管理有限公司	600.00	600.00
新疆普新诚达能源科技有限公司	-	19,921,241.74
	<u>932,418,554.05</u>	<u>630,951,467.10</u>

注 1: 该些款项无息且无固定偿还期。



	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应付款 (注 2)		
东方国际	1,167,192,790.54	1,161,192,790.54
东银实业 (深圳) 有限公司	559,566,383.04	559,566,383.04
Million Plus Development Inc.	196,187,671.23	196,187,671.23
Bright Merit Resources Inc.	129,916,026.51	129,916,026.51
Wisdom Mind Holdings Corp.	116,435,738.78	116,435,738.78
Sino Power Resources Inc.	90,988,840.00	90,988,840.00
Charming Treasure Investments Ltd.	72,414,030.41	63,287,230.41
Jumbo Summit Holdings Ltd	60,238,866.54	60,238,866.54
Billion Capital Shine Inc.	44,600,000.00	44,600,000.00
Maxi up Holdings Ltd.	25,251,845.87	25,251,845.87
中国东方	17,256,005.00	17,256,005.00
Power Rider Enterprises Corp.	23,918,876.05	15,028,876.05
东兴证券股份有限公司	2,310,000.00	2,310,000.00
Blooming Rose Enterprises Corp.	1,806,353.46	-
	<u>2,508,083,427.43</u>	<u>2,482,260,273.97</u>

注 2: 这些款项无息且无固定偿还期。

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
长期借款 (注 3)		
东方国际	<u>-</u>	<u>545,000,000.00</u>

注 3: 这些款项有息且具有固定偿还期。

(3) 接受关联方的支持

本集团的部分债权投资项目是由东方国际做出担保的。若后续本集团退出约定的投资项目, 出现收回金额低于投资本金, 可向东方国际追讨相应损失。



十一、 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为所有者提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给所有者的股利金额、向所有者返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的所有者权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产负债率	76.18%	78.18%

十二、 资产负债表日后事项

无

十三、 公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行存款	386,640,718.42	2,359,712,098.66
应计利息	-	22,556,438.35
	386,640,718.42	2,382,268,537.01



2. 其他应收款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收关联公司往来款	2,434,529,825.23	2,489,312,535.38
应收第三方往来款	324,907.23	309,907.23
其他	-	437,077.24
	<u>2,434,854,732.46</u>	<u>2,490,059,519.85</u>

于2024年12月31日，其他应收款减值准备的衡量考虑了违约概率，信用风险敞口和违约损失率，管理层在衡量预期信用损失时考虑了历史数据和前瞻性调整。处于第一阶段资产的预期信用损失，按12个月预期信用损失拨备计量，处于第二、三阶段的资产按整个存续期预期信用损失拨备计量。

3. 债权投资

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
财务性投资债权资产	8,642,400,000.00	8,614,448,539.42
减：一年内到期的债权投资	<u>2,840,000,000.00</u>	<u>5,701,165,465.44</u>
	<u>5,802,400,000.00</u>	<u>2,913,283,073.98</u>

于2024年及2023年12月31日，本公司债权投资为应收关联方款项。

4. 长期股权投资

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<u>子公司</u>		
深圳东方创业投资有限公司	<u>30,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>



5. 短期借款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
担保借款	2,412,195,555.49	-
信用借款	-	2,252,206,944.42
	<u>2,412,195,555.49</u>	<u>2,252,206,944.42</u>

于 2024 年 12 月 31 日, 本公司的短期借款利率为 2.65%至 3.15% (2023 年 12 月 31 日: 3.30%至 3.60%), 期限为一年及以内。

于 2024 年 12 月 31 日, 本公司的担保借款系由东方国际担保。

6. 应付职工薪酬

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
短期薪酬	8,623,862.04	15,707,468.00
离职后福利-设定提存计划	200,807.97	474,636.34
	<u>8,824,670.01</u>	<u>16,182,104.34</u>

(1) 短期薪酬

	本公司			2024 年 12 月 31 日余额
	2024 年 1 月 1 日 余额	本年发生额	本年支付额	
工资、奖金、津贴和补贴	15,482,510.06	13,443,679.81	20,424,029.53	8,502,160.34
职工福利费	-	1,707,644.33	1,707,644.33	-
社会保险费	224,957.94	2,938,227.10	3,041,483.34	121,701.70
医疗保险费	212,030.70	2,920,411.46	3,013,174.60	119,267.56
工伤保险费	5,316.74	25,426.14	28,308.74	2,434.14
生育保险费	7,610.50	7,610.50	-	-
住房公积金	-	1,703,274.00	1,703,274.00	-
工会经费和职工教育经费	-	540,239.34	540,239.34	-
其他	-	350,645.70	350,645.70	-
合计	<u>15,707,468.00</u>	<u>20,683,710.28</u>	<u>27,767,316.24</u>	<u>8,623,862.04</u>



	本公司			
	2023年1月1日	本年发生额	本年支付额	2023年12月31
	余额			日余额
工资、奖金、津贴和补贴	17,431,283.47	29,606,523.01	31,555,296.42	15,482,510.06
职工福利费	-	2,078,872.24	2,078,872.24	-
社会保险费	215,238.34	3,231,600.60	3,221,881.00	224,957.94
医疗保险费	202,505.40	3,157,100.30	3,147,575.00	212,030.70
工伤保险费	5,122.44	46,361.48	46,167.18	5,316.74
生育保险费	7,610.50	28,138.82	28,138.82	7,610.50
住房公积金	-	2,401,117.44	2,401,117.44	-
工会经费和职工教育经费	-	658,992.92	658,992.92	-
辞退福利	-	147,949.27	147,949.27	-
其他	-	192,985.61	192,985.61	-
合计	17,646,521.81	38,318,041.09	40,257,094.90	15,707,468.00

(2) 离职后福利-设定提存计划

	本公司			
	2024年1月1日	本年发生额	本年支付额	2024年12月31
	余额			日余额
基本养老保险	455,398.88	2,004,008.32	2,264,684.48	194,722.72
失业保险费	19,237.46	57,621.15	70,773.36	6,085.25
企业年金缴费	-	1,797,592.28	1,797,592.28	-
合计	474,636.34	3,859,221.75	4,133,050.12	200,807.97

	本公司			
	2023年1月1日	本年发生额	本年支付额	2023年12月31
	余额			日余额
基本养老保险	439,847.52	2,860,279.73	2,844,728.37	455,398.88
失业保险费	18,751.36	72,561.10	72,075.00	19,237.46
企业年金缴费	-	7,193,292.71	7,193,292.71	-
合计	458,598.88	10,126,133.54	10,110,096.08	474,636.34



7. 应交税费

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
未交增值税	19,982,916.31	15,456,540.60

8. 其他应付款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付关联方款项	707,307,398.05	295,624,307.57
其他	1,883,327.23	2,317,880.30
	709,190,725.28	297,942,187.87

9. 长期借款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
担保借款	755,800,833.34	708,237,250.02
信用借款	-	545,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	500,800,833.34	170,183,083.33
	255,000,000.00	1,083,054,166.69

本公司长期信用借款为关联方借款，担保借款为商业银行借款。

于2024年12月31日，长期借款的年利率为3.40%至3.80%，原始期限范围为2年；于2023年12月31日，长期借款的年利率为3.60%至3.90%，原始期限范围为2年。

于2024年12月31日，本公司长期借款没有出现拖欠本金和利息的违约情况。



10. 应付债券

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付债券	8,622,512,015.30	10,582,266,901.48
减：列示于一年内到期的非流动负债的应付债券	4,553,598,418.68	5,531,820,485.56
	<u>4,068,913,596.62</u>	<u>5,050,446,415.92</u>

应付债券明细如下：

2024 年 12 月 31 日				
	余额	期限	发行日	到期日
私募公司债	4,951,964,563.21	2-4 年	2022 年 2 月至 2023 年 12 月	2025 年 12 月至 2027 年 12 月
非公开定向债务融资工具	3,073,536,222.77	2 年	2023 年 9 月至 2024 年 3 月	2025 年 9 月至 2026 年 3 月
面向专业机构投资者公开发行	606,064,109.60	5 年	2024 年 7 月	2029 年 7 月
合计	<u>8,631,564,895.58</u>			

2023 年 12 月 31 日				
	余额	期限	发行日	到期日
私募公司债	8,034,579,570.67	3 年至 5 年	2020 年 2 月至 2023 年 12 月	2024 年 2 月至 2027 年 12 月
非公开定向债务融资工具	2,547,687,330.81	2 年	2022 年 4 月至 2023 年 9 月	2023 年 4 月至 2025 年 9 月
合计	<u>10,582,266,901.48</u>			

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本公司发行的债券证券没有出现拖欠本金、利息或赎回款项的违约情况。

11. 营业收入

	2024 年度	2023 年度
以摊余成本计量的债务工具持有期间收入	320,336,170.29	295,249,450.68
专业服务收入	36,657,973.52	61,586,727.29
	<u>356,994,143.81</u>	<u>356,836,177.97</u>



12. 营业成本

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
利息支出	<u>463,919,482.89</u>	<u>509,429,841.25</u>

13. 税金及附加

	<u>2024年度</u>	<u>2023年度</u>
印花税	158,467.83	150,287.41
车船税	2,066.67	2,000.00
城市维护建设税	40.78	1,382,194.84
教育费附加	-	592,369.21
地方教育费附加	-	394,912.81
	<u>160,575.28</u>	<u>2,521,764.27</u>

14. 管理费用

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
职工薪酬	24,542,932.03	48,444,174.63
使用权资产折旧费	5,747,148.53	6,113,895.00
法律及专业费用	3,380,604.82	2,430,761.84
差旅费	1,216,233.14	2,803,152.82
业务招待费	333,842.37	761,422.03
设备租赁	258,998.99	322,205.49
折旧与摊销	123,238.23	131,896.47
其他	<u>2,403,088.53</u>	<u>3,378,000.89</u>
	<u>38,006,086.64</u>	<u>64,385,509.17</u>



15. 财务费用

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
利息收入	(12,049,008.09)	(14,274,069.25)
金融手续费及其他	225,109.66	309,025.99
租赁负债利息支出	75,061.37	295,502.11
	<u>(11,748,837.06)</u>	<u>(13,669,541.15)</u>

16. 所得税费用

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
亏损总额	<u>(133,337,033.61)</u>	<u>(205,832,329.66)</u>
以主要适用税率 25%计算的所得税 (2023 年: 25%)	(33,334,258.40)	(51,458,082.42)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	<u>33,334,258.40</u>	<u>51,458,082.42</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

17. 现金流量表补充资料

(1) 将净亏损调节为经营活动的现金流量

	<u>2024 年度</u>	<u>2023 年度</u>
净亏损	(133,337,033.61)	(205,832,329.66)
加: 折旧和摊销 (附注十三、14)	5,806,841.76	6,245,791.47
固定资产报废损失	(23,962.33)	-
财务费用 (附注十三、15)	75,061.37	295,502.11
利息支出 (附注十三、12)	463,919,482.89	509,429,841.25
经营性应收项目的减少/(增加)	27,515,589.89	(93,231,145.14)
经营性应付项目的增加	<u>432,171,691.50</u>	<u>40,581,960.12</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>796,127,671.47</u>	<u>257,489,620.15</u>



(2) 现金及现金等价物

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
现金及现金等价物的年末余额	386,640,718.42	2,359,712,098.66
减：现金及现金等价物的年初余额	(2,359,712,098.66)	(1,687,104,083.85)
现金及现金等价物净增加额	(1,973,071,380.24)	672,608,014.81





营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110000599649382G



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称

毕马威会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 人民币元 12129 万元

类型

台港澳投资特殊普通合伙企业

成立日期 2012 年 07 月 10 日

执行事务合伙人

邹俊

主要经营场所

北京市东城区东长安街1号东方广场东2
座办公楼8层

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
相关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、
税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经
批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；
不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



登记机关

2025 年 03 月 06 日

本文件仅用于出具业务报告目的使用，不得作任何其他用途

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

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

国家市场监督管理总局监制

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，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:

二〇一二年七月五日

中华人民共和国财政部制



此复印件仅供出具业务报告目的使用，其他用途无效

执业证书



名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 邹俊

主任会计师:

办公场所: 北京市东长安街1号东方广场

东2座办公楼8层

组织形式: 特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号: 11000241

注册资本(出资额): 人民币壹亿零壹拾伍万元整

批准设立文号: 财会函(2012)31号

批准设立日期: 二〇一二年七月五日



此文件仅限于东方资产管理(中国)有限公司出具审计报告使用, 他用无效



姓名	高凯
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1978-07-10
Date of birth	
工作单位	毕马威华振会计师事务所
Working unit	
身份证号码	42052319780710003X
Identity card No.	



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.



证书编号:
No. of Certificate

110002410605

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

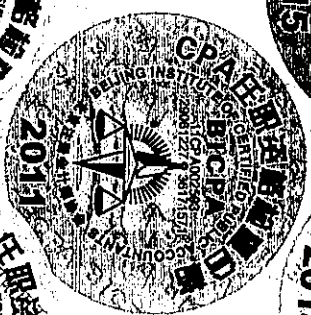
2009 年 月 日



年 月 日

11/1/2017

登记



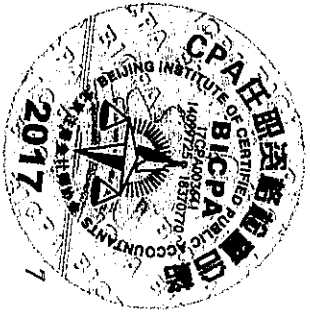
年度检验登记

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 inspection.



姓名：姜凯
证书编号：110002410605



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

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012 年 8 月 20 日
转出协会盖章
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012 年 8 月 20 日
转入协会盖章
CPAs

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

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012 年 8 月 20 日
转出协会盖章
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012 年 8 月 20 日
转入协会盖章
CPAs



姓名 白龙
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1990-03-05
Date of birth
工作单位 安永华明会计师事务所(特殊普通
Working unit 通合伙)
身份证号 320382199003054810
Identity card No.



白龙的年检二维码



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.



姓名：白龙
证书编号：110002430817

年 月 日
/y /m /d

证书编号：
No. of Certificate 110002430817

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

发证日期：
Date of Issuance 2016 年 04 月 15 日
/y /m /d

特殊普通合伙

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
2012年12月27日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
事务所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年12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
年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日