

公司代码：600816

公司简称：建元信托

建元信托股份有限公司 2025 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人秦恽、主管会计工作负责人丛树峰及会计机构负责人（会计主管人员）黄鹏声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司合并及母公司期末可供分配利润均为负，不满足《公司章程》第一百七十五条规定的现金分红条件。鉴于上述情况，2025 年度利润分配预案为：不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

上述事项尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

截至报告期末，公司母公司财务报表中存在累计未弥补亏损人民币-11,286,479,542.44 元。根据《中华人民共和国公司法》及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件。敬请广大投资者注意相关投资风险。未来公司将继续做好经营管理，改善经营业绩。

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、声誉风险、战略风险、流动性风险等，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析-六、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险”相关内容。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	26
第五节	重要事项.....	42
第六节	股份变动及股东情况.....	53
第七节	债券相关情况.....	58
第八节	财务报告.....	59
第九节	商业银行信息披露内容.....	184

备查文件目录	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。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	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。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
建元信托/安信信托/公司/本公司/上市公司	指	建元信托股份有限公司（原安信信托股份有限公司），股票代码：600816
认购对象/认购方/发行对象/控股股东/上海砥安	指	上海砥安投资管理有限公司
原控股股东/国之杰	指	上海国之杰投资发展有限公司
信保基金/信保基金公司	指	中国信托业保障基金有限责任公司
集合信托/集合信托计划/集合资金信托计划	指	受托人把所受托的众多委托人的信托财产集中成一个整体加以管理或者处分的信托
单一信托/单一信托计划/单一资金信托计划	指	受托人所受托的不同委托人的信托财产分别、独立地予以管理或者处分的信托，它是委托人与受托人一对一协商的结果
固有业务	指	信托公司运用自有资本开展的业务
信托业务	指	信托公司以营业为目的，以受托人身份承诺信托和处理信托事务的经营行为
信托报酬	指	作为受托人在办理信托事务后所取得的报酬
信托财产	指	通过信托行为从委托人手中转移到受托者手里的财产，包括有形与无形财产
净资产	指	根据信托公司的业务范围和公司资产结构的特点，在净资产的基础上对各固有资产项目、表外项目和其他有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家金融监管总局/中国银保监会/中国银行保险监督管理委员会	指	国家金融监督管理总局（原中国银行保险监督管理委员会）
元/万元/亿元	指	人民币元/人民币万元/人民币亿元
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
报告期/本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	建元信托股份有限公司
公司的中文简称	建元信托
公司的外文名称	J-Yuan Trust Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	J-Yuan Trust
公司的法定代表人	秦恽

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王岗	林德栋
联系地址	上海市黄浦区中山东二路558号3幢（N1栋）10层	上海市黄浦区中山东二路558号3幢（N1栋）11层
电话	021-63410710	021-63410710
传真	021-63410306	021-63410306
电子信箱	600816@j-yuantrust.com	600816@j-yuantrust.com

三、基本情况简介

公司注册地址	上海市控江路1553号—1555号A座301室
公司注册地址的历史变更情况	2004年8月,公司注册地址由辽宁省鞍山市千山区汪峪路215号变更为上海市控江路1553号—1555号A座301室
公司办公地址	上海市黄浦区中山东二路558号3幢（N1栋）3层、7至12层、15层
公司办公地址的邮政编码	200010
公司网址	www.j-yuantrust.com
电子信箱	600816@j-yuantrust.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》www.cs.com.cn、《上海证券报》www.cnstock.com、《证券日报》www.zqrb.cn
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市黄浦区中山东二路558号3幢（N1栋）11层

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	建元信托	600816	ST建元/ST安信/*ST安信/安信信托/鞍山信托

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路61号新黄浦金融大厦4楼
	签字会计师姓名	包梅庭、叶云

报告期内履行持续督导 职责的财务顾问	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1568 号中建大厦 23 层
	签字的财务顾问主 办人姓名	姜颖、冯力
	持续督导的期间	2024 年 12 月 17 日至 2025 年 12 月 31 日

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年 同期增减(%)	2023年
营业总收入	1,046,805,120.47	310,333,741.81	237.32	334,234,130.92
营业收入		4,684,684.68	-100.00	
利润总额	13,882,061.55	31,479,591.22	-55.90	17,784,860.95
归属于上市公司股东的 净利润	117,037,887.52	53,163,075.16	120.15	42,479,536.84
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润	231,146,833.20	83,670,493.81	176.26	147,044,238.22
经营活动产生的现金 流量净额	-104,268,279.28	263,725,760.78	-139.54	-2,031,383,895.90
	2025年末	2024年末	本期末比上 年同期末增 减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的 净资产	14,220,938,289.42	13,695,975,567.48	3.83	13,090,495,972.24
总资产	25,424,773,188.41	23,878,060,939.52	6.48	22,288,860,574.83

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同 期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.0119	0.0054	120.37	0.0051
稀释每股收益(元/股)	0.0119	0.0054	120.37	0.0051
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.0235	0.0085	176.47	0.0175
加权平均净资产收益率(%)	0.84	0.40	增加0.44个百 分点	0.48
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	1.66	0.63	增加1.03个百 分点	1.68

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业总收入	67,954,405.22	81,779,793.10	38,892,123.44	858,178,798.71
营业收入				
归属于上市公司股东的净利润	26,341,709.14	13,947,976.62	11,276,823.11	65,471,378.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	43,818,435.44	23,701,165.03	75,387,548.84	88,239,683.89
经营活动产生的现金流量净额	-17,884,584.41	144,022,551.29	-222,265,156.66	-8,141,089.50

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-679,344.26		-185,985.19	-6,680.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外			681,052.32	46,372,019.23
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动				

损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	70,684,969.01		110,872,603.88	109,525,884.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-190,913,328.54		137,416,715.35	-252,944,108.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目				31,300,000.00
减：所得税影响额	-6,798,473.61		4,597,151.39	38,811,815.98
少数股东权益影响额（税后）	-284.50		-138,777.08	
合计	-114,108,945.68		-30,507,418.65	-104,564,701.38

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产—股票	1,520,970.00	3,921,110.00	2,400,140.00	2,401,940.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产——信托计划	1,693,913,160.27	1,457,151,270.92	-236,761,889.35	-214,101,303.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产—股权投资	585,074,890.37	219,559,567.18	-365,515,323.19	-267,536,134.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产——资管产品	113,705,615.81	61,339,928.04	-52,365,687.77	2,377,606.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产——基金投资	4,522,099,986.40	3,131,115,185.96	-1,390,984,800.44	118,779,662.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产——银行理财	2,631,383,663.39	2,102,393,694.55	-528,989,968.84	6,131,011.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产——交易性债券投资	1,637,109,416.37	2,789,133,745.16	1,152,024,328.79	58,110,690.54
其他权益工具投资——公募 REITS	240,109,901.74	261,162,292.57	21,052,390.83	9,388,679.67
其他权益工具投资——股票	1,148,054,211.27	4,821,474,560.88	3,673,420,349.61	223,695,369.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	923,256,007.13	1,111,876,606.01	188,620,598.88	
合计	13,496,227,822.75	15,959,127,961.27	2,462,900,138.52	-60,752,477.63

十三、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

（一）固有业务

固有业务是指信托公司运用自有资本开展的业务，主要包括但不限于贷款、租赁、投资、同业存放等。2025 年 1-12 月，公司固有业务实现利息收入 0.70 亿元，投资收益 3.51 亿元。

（二）信托业务

信托业务是指公司以营业为目的，以受托人身份承诺信托和处理信托事务的经营行为。2025 年，公司实现信托业务收入（手续费及佣金收入）9.77 亿元。其中，针对一项 2017 年发行的历史存量信托计划，由于该信托计划涉诉，公司历经 8 年持续管理与主动清收，成功收回该项目底层资产，依据信托合同的约定提取超额信托报酬（计入手续费及佣金收入）8.40 亿元。经排查，公司其他历史存量项目预计不存在可形成同等规模收入的情形。

2025 年，公司新增信托项目 243 个，对应新增信托规模 2894 亿元，同比增长 138%。截至 2025 年末，公司受托管理信托规模 4796 亿元。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

2025 年，是国家“十四五”规划收官与“十五五”规划谋篇布局的关键之年，亦是中国信托业深化改革转型、构建新发展格局的一年。在“防风险、强监管、促高质量发展”的宏观基调下，全行业加速告别过往粗放增长模式。伴随“1+N”制度体系的确立与落地见效，顶层设计引领与配套细则护航的政策组合拳持续发力，行业立足受托人定位，迈入规范、专业、差异化的高质量发展新阶段。

回顾报告期内，信托行业呈现出规模稳步增长、结构持续优化、功能定位明晰的态势：

（一）行业规模突破历史高位，市场定位显现

根据中国信托业协会发布的数据，截至 2025 年 6 月末，全行业信托资产规模余额达到 32.43 万亿元，较上年末增加 2.87 万亿元，增幅 9.73%；与上年同期相比，增加 5.43 万亿元，同比增长 20.11%。这一规模创下行业历史新高，说明信托业自进入转型深水区以来，历经多年砥砺，实现了从规模收缩向量质齐升的阶段性跨越。

截至 2025 年 6 月末，在超过 174 万亿元的中国资产管理市场中，信托业以 32.43 万亿元的规模稳居第三位，排名已超越银行理财，仅次于保险资管和公募基金，印证了信托制度在财产管理、资源整合及综合金融服务中的独特价值，也彰显了行业在资管新规后的竞争格局中重新找到了自身定位。

（二）“1+N”制度体系持续深化，配套机制完善

2025 年是信托业监管框架重塑的深化之年，逐步形成了以《关于加强监管防范风险推动信托业高质量发展的若干意见》为纲领、各类业务细则为配套的“1+N”制度体系。

报告期内，不动产信托登记在北京、上海等地成功试点，这一进展有效化解了长期制约不动产信托发展的权属争议难题，为存量资产的盘活及家族信托业务的发展打开了广阔制度空间。

（三）业务结构深度优化，核心方向明确

随着“三分类”政策的深入实施，信托业务结构发生质变，传统融资类业务占比持续压降，而标准化资产投资成为主要增长引擎。截至 2025 年 6 月末，按资金信托口径统计的资产管理信托余额约 24.43 万亿元，占信托资产总规模的 75.33%。其中，证券投资信托规模达到 12.48 万亿元，占资金信托总规模的比例首次突破 50%。这标志着标准化资产已取代非标资产，成为资产管理信托的主导配置方式。信托资金通过债券投资、FOF/MOM、组合投资等方式持续流入资本市场，不仅优化了自身资产结构，也为资本市场引入了长期稳定的资金来源。

（四）资产服务信托多点开花，特色赛道成型

作为行业发展的第二增长引擎，资产服务信托在 2025 年展现出广阔的市场空间。截至 2025 年 6 月末，各类资产服务信托余额合计已超过 8 万亿元，占比约 24.67%。特别是在居民财富传

承需求激增的背景下，家族信托、家庭服务信托业务保持高速增长，信托行业围绕“财富规划、税务筹划、养老保障”等场景构建综合服务能力。与此同时，预付类资金服务信托、企业破产重整信托等创新业务也在风险隔离、社会治理方面发挥了独特作用，信托制度的社会服务功能得到深度挖掘。

（五）行业经营态势企稳向好，数字风控能力提升

得益于业务结构的优化，行业经营业绩回暖。这在一定程度上表明因风险暴露和业务调整导致的行业整体业绩下滑态势出现缓和，盈利模式正从传统的利差收入逐步转向管理费用和投资回报。与此同时，行业合规与风控能力显著增强，合规创造价值的理念深入人心。在数字化转型方面，信托公司加大科技投入，通过智能化运营提升标品管理效率与客户服务体验，并积极探索人工智能在信托业务领域的创新应用。

展望未来，信托业仍处于转型变革的关键时期。科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金、数字金融“五篇大文章”将成为信托业服务实体经济的主攻方向。面对金融行业日趋激烈的竞争，信托公司需进一步依托制度优势，在差异化赛道上寻求突破。随着相关法律法规的持续完善，信托业必将在中国式现代化建设中展现出更大的作为与担当。

三、经营情况讨论与分析

2025 年是公司实现三至五年战略规划承上启下的关键之年，也是锚定中长期目标、聚焦重点工作的“提质增效年”。面对日趋复杂的内外部环境，在有关部门的关心指导下，在股东方及社会各界的鼎力支持下，在董事会的正确引领下，公司秉持业务发展与风险化解齐头并进的理念，立足自身资源禀赋，紧紧围绕金融五篇大文章和信托业高质量发展的工作要求，坚定不移回归信托本源、服务实体经济。2023 年展业以来至本报告期末，公司累计服务上海本地国资国企客户 12 家，规模达 215 亿元。报告期内，公司以优化业务结构、严守风险底线、提升运营效率、增强盈利水平为抓手，持续夯实受托管理能力，加快服务模式与业务生态创新，经营质效、业务转型、风险防控等方面均取得阶段性成效，为实现公司长远可持续发展奠定了坚实基础。

（一）优化布局强化服务，提质增效稳健经营

新业务方面，公司审慎研判市场环境，深入贯彻落实国家及监管部门政策导向，在持续强化风险管控、稳步推进业务结构调整的基础上，把握市场机遇，持续优化投资品类与投资策略，积极推动产品与服务创新，深化数字化转型落地，经营质效实现稳步提升；存量业务方面，公司按照监管和有关部门的部署要求，分类施策，以点带面地全力推进风险化解工作。报告期内，公司严格履行受托人管理职责并积极采取措施应对，切实压降存量风险。部分信托项目成功清收后，为公司贡献相应信托业务收入。

2025 年，公司全年实现营业总收入 10.47 亿元，同比增长 237.32%，实现归母净利润 1.17 亿元，同比增长 120.15%；截至 2025 年末，公司归母净资产 142.21 亿元，同比增长 3.83%，规模稳步扩张，质量与价值不断提升。

（二）坚守本源加快转型，聚焦主业做实信托

报告期内，公司紧紧围绕“受托服务为创新发力点，资管财富双轮驱动”的业务策略，精准布局重点业务领域，积极探索信托业务发展新模式。2025 年，公司新增信托项目 243 个，对应新增信托规模达 2894 亿元，同比增长 138%。截至 2025 年末，公司受托管理信托规模 4796 亿元，较年初上升了 89.40%，保持了良好的发展态势。

在资产服务信托方面，公司继续以服务实体经济为导向，加快成熟业务模式复制推广，落地多笔风险处置服务信托，业务覆盖保交楼、汽车、房地产等重点方向，已形成公司特色优势业务，业内影响力明显提升。截至 2025 年末，公司共设立风险处置服务信托 6 笔，规模达 1212 亿元。在此基础上，持续丰富服务类型，成功落地资产证券化服务信托、家族信托业务，专业能力得到市场认可。

在资产管理信托方面，公司加快推进标品转型，构建覆盖固定收益类、混合类、权益类的多元化资管产品体系，积极参与基础设施公募 REITs、股权投资等重点项目，切实助力地方实体经济发展，进一步完善主动管理投研能力。同时，持续深化同业协同，新增十余家重要合作伙伴，涵盖国有大行、银行理财子公司、保险公司及券商，在机构直投、标品代销等业务领域实现突破，合作渠道与业务类型持续拓展，多元金融生态建设稳步推进。

在公益慈善信托方面，公司秉持“感恩、守正、奉献”的企业价值观，聚焦教育、助老、乡村振兴等公益事业，报告期内成立多个慈善信托，为社会传递爱心力量。

（三）多元配置审慎投资，稳健增值做强固有

公司固有业务继续积极拓展投资领域，不断强化投研能力，丰富投资渠道与策略，构建更加多元、科学的资产配置体系，稳步提升收益率水平。报告期内，结合深度市场研判，坚持审慎稳健的资产配置策略，以中低风险资产投资为主，在严控风险的前提下，适度加大对高股息、低波动优质权益资产的配置，合理压降纯债类资产的投资规模；同时，敏锐洞察市场发展趋势，适度提升含权多头资产的配置，把握市场投资机会，实现固有资产安全运营与稳健增值。

（四）强化风控运营支撑，打造高效管理体系

公司以严守风险底线、强化专业支撑、提升运营质效为总体思路，加快打造内控完善、协同高效的大运营体系。一是系统化构建风险管控体系。持续健全全面风险管理体系，明晰风险管理“三道防线”职责，迭代优化风险偏好政策，完成廉政风险防控排查，强化重点领域的监督约束。二是显著提升运营与交易能力。在新设信托项目数、放款审核业务量、交易执行笔数均大幅增长的情况下，运营效率与交易管理水平实现同步提升，2025 年交易逾 11300 笔，总交易金额超 6600 亿元。三是强化研究与估值能力。完成债券投资内评体系升级，大幅扩充投资债券库；通过上线估值核算系统及自动化估值系统，提升估值效率与合规性，为公司标品业务规模增长筑牢基础。

（五）培育文化塑造品牌，凝心聚力扩大影响

在文化建设方面，公司始终以培育中国特色金融文化为目标，紧扣“受人之托、忠人之事”的信托本源，秉承“感恩、守正、奉献”的企业价值观，明确了“四大核心理念”“五大行为准则”“五倡五反”等作风箴言，形成了具有公司特色的精神谱系，推动企业文化与发展战略、业务经营、公司治理深度融合。品牌建设方面，公司正式推出品牌 IP 形象，不断丰富品牌内涵、强化品牌宣传推广、健全舆情管理机制，全方位维护品牌形象。

报告期内，公司荣获多项行业重磅奖项：第十八届“诚信托·最佳风险处置服务信托产品奖”“诚信托·成长优势奖”、第十届“时代金融金桔奖·2025 专业服务金融机构奖”、“2025 东方财富风云榜年度成长信托投资团队”、第二十七届上市公司金牛奖“金信披奖”，公司品牌影响力持续提升。

（六）深化数字科技创新，全面赋能业务转型

报告期内，公司继续深化数字化发展建设，稳步推进数字化战略规划和数据治理工作方案的落地实施，夯实数字基础，全方位赋能业务转型。完成核心业务系统一体化升级，上线了对客 APP、小程序、企业微信、信评、授信限额管理（一期）等系统；搭建数据中台基础框架，推动数据应用赋能经营管理；完成基础架构服务器扩容，系统承载能力与稳定性显著提升。

（七）优化组织人才体系，锻造核心竞争优势

人才建设方面，公司结合年度业务发展规划，持续优化组织架构，加大市场化优秀人才引进力度，年内市场化引入人才 38 人。构建了“建远（高层）、建承（中层）、建知（基层）”分层培养体系，全年组织培训 113 场，覆盖超 5700 人次。绩效薪酬方面，完善“合规+风险+经营+社会责任”四维绩效体系，着重提高合规指标权重；薪酬坚持市场化对标，统筹兼顾短期激励与长期引导，保障内部平衡，有效稳定核心人才队伍。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）资本实力雄厚

公司注册资本 98.44 亿元，位于行业前列，资产规模和资本实力雄厚，有利于充分发挥上市公司金融牌照价值，提升资本运作空间。

（二）多元化产业背景的股东优势

公司为国有控股上市公司，上海砥安为公司控股股东，上海电气控股集团有限公司、上海国盛（集团）有限公司、上海机场（集团）有限公司、上海国际集团有限公司以及中国信托业保障基金有限责任公司为公司的直接或间接股东，多元化产业及国资背景股东为公司带来产业链金融、信银、信保等业务协同机遇。

（三）资本平台优势

公司为国内唯一在上海证券交易所上市的信托公司，具备独特的资本运作及资源整合优势。公司业务范围广泛¹：（一）信托业务，包括资产服务信托业务、资产管理信托业务、公益慈善信托业务。（二）固有资产负债业务，包括存放同业、同业拆借、贷款、投资、债券卖出回购，向股东及股东关联方申请流动性支持借款、定向发债，向信托业保障基金公司申请流动性支持借款等。（三）为金融机构及其管理的资产管理产品、资产服务信托、公益慈善信托等提供投资顾问、咨询、托管及其他技术服务，为企业发行直接融资工具提供财务顾问、受托管理人等服务，为资产管理产品提供代理销售服务。（四）受托境外理财业务资格。（五）国家金融监督管理总局批准的其他业务。

公司将立足国际金融中心，发挥好资本平台优势，以“打造高质量成长的、特色创新的综合金融服务商”为企业愿景，加速业务回归信托本源，服务实体经济发展，坚定不移走高质量发展之路，推进业务布局与国家政策、行业及监管趋势协同，引领业务经营与内部管理转型变革。

（四）人才队伍优势

公司坚持外引内育相结合的原则，通过市场化选聘、内部培养与选拔等方式，积极壮大干部职工队伍力量，厚培人才沃土，筑巢引凤，充实迭代各条线团队实力，吸引了一批具备丰富财经理论、管理及实践经验，熟悉和掌握国家有关政策、法律、法规的高级人才加入公司，团队凝聚力和竞争力不断巩固提升，为公司未来转型发展筑牢组织人才基础。

五、报告期内主要经营情况

2025 年度，公司实现营业总收入 10.47 亿元，归属于母公司所有者的净利润 1.17 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 254.25 亿元，归属于母公司所有者权益 142.21 亿元，每股净资产 1.44 元，资产负债率 41.50%，公司实收股本为 98.44 亿元。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业总收入	1,046,805,120.47	310,333,741.81	237.32
营业收入		4,684,684.68	-100.00
营业总成本	271,403,106.40	256,269,841.14	5.91
营业成本		4,684,684.68	-100.00
销售费用			
管理费用	248,058,350.35	239,288,116.88	3.67
财务费用			
研发费用			
经营活动产生的现金流量净额	-104,268,279.28	263,725,760.78	-139.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,176,237,806.78	-3,986,439,844.41	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,228,793,843.24	1,707,047,046.16	-28.02

营业收入变动原因说明：主要系上年同期合并结构化主体当年产生的相关营业收入。

营业成本变动原因说明：主要系上年同期合并结构化主体当年产生的相关营业成本。

管理费用变动原因说明：主要系公司新职场搬迁，新、旧两处职场存在租赁期重叠，导致房租费用有所上涨。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期现金收到的手续费及佣金收入较上年同期减少及结构化主体新增发放贷款所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期相关货币资金用于配置货币基金、债券基金等金融资产，对应投资活动产生的净现金流出额较大。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年信保基金流动性支持净现金流入减少所

¹ 2026 年 1 月，建元信托换领新的《金融许可证》，该业务范围为最新信息。

致。

营业总收入变动原因说明：主要系公司一项 2017 年发行的历史存量信托项目成功收回底层资产，依据信托合同约定提取 8.4 亿元超额信托报酬并计入手续费及佣金所致。经排查，公司其他历史存量项目预计不存在可形成同等规模收入的情形。

营业总成本变动原因说明：主要系公司新职场搬迁，新、旧两处职场存在租赁期重叠，导致房租费用有所上涨。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
利息收入	69,865,328.96	32,514,877.42	114.87	主要系公司债权投资业务产生的利息收入较上年同期增加。
手续费及佣金收入	976,939,791.51	273,134,179.71	257.68	主要系公司一项 2017 年发行的历史存量信托项目成功收回底层资产，依据信托合同约定提取 8.4 亿元超额信托报酬并计入手续费及佣金所致。经排查，公司其他历史存量项目预计不存在可形成同等规模收入的情形。
利息支出	15,019,450.51	4,935,505.34	204.31	主要系本年信保基金流动性支持借款及结构化主体形成的利息支出增加。
其他收益	210,134.61	681,052.32	-69.15	主要系去年同期公司稳岗补贴相关政府补助。
投资收益（损失以“-”号填列）	350,937,397.87	129,618,341.15	170.75	本年公司金融资产投资获得的收益增加。
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-394,937,465.25	-107,828,987.66	不适用	金融资产公允价值波动所致。
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-238,244,578.75	92,547,985.28	-357.43	主要系本年根据《企业会计准则》及公司相关政策计提减值准备。
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-287,892,768.20		不适用	主要系本年合并结构化主体相关资产估值影响。

资产处置收益（损失以“-”号填列）	-679,344.26	-185,985.19	不适用	主要系本年职场搬迁，对相关闲置及不再适用的固定资产进行了集中处置，相应增加了资产处置损失。
营业外支出	190,913,328.54	137,633,575.91	38.71	主要系本年因败诉项目计提的损失增加

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
金融信托业	1,046,805,120.47	不适用	不适用	242.49	不适用	不适用
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
固有业务	69,865,328.96	不适用	不适用	114.87	不适用	不适用
信托业务	976,939,791.51	不适用	不适用	257.68	不适用	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
国内	1,046,805,120.47	不适用	不适用	242.49	不适用	不适用
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
金融信托业	1,046,805,120.47	不适用	不适用	242.49	不适用	不适用

注：以上营业收入包括利息收入及手续费及佣金收入。

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
金融信托业	利息支出	15,019,450.51	5.53	4,935,505.34	1.93	204.31	主要系本年信保基金流动性支持借款及结构化主体形成的利息支出增加
金融信托业	管理费用	248,058,350.35	91.40	239,288,116.88	93.37	3.67	主要系公司新职场搬迁,新、旧两处职场存在租赁期重叠,导致房租费用有所上涨
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
金融信托业	利息支出	15,019,450.51	5.53	4,935,505.34	1.93	204.31	主要系本年信保基金流动性支持借款及结构化主体形成的利息支出增加
金融信托业	管理费用	248,058,350.35	91.40	239,288,116.88	93.37	3.67	主要系公司新职场搬迁,新、旧两处职场存在租赁期重叠,导致房租费用有所上涨

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明
无

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、 费用

适用 不适用

本年度费用主要系本期人工成本、差旅费及租赁费等。详见第八节、七（六十九）管理费用。

4、 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

(2). 研发人员情况表

□适用 √不适用

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额为-1.04亿元，比上年同期2.64亿元，减少3.68亿元，主要系本期现金收到的手续费及佣金收入较上年同期减少及结构化主体新增发放贷款所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-11.76亿元，比上年同期-39.86亿元，减少现金流出28.10亿元，主要系上年同期相关货币资金用于配置货币基金、债券基金等金融资产，对应投资活动产生的净现金流出额较大。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为12.29亿元，比上年同期17.07亿元，减少4.78亿元，主要系本年信保基金流动性支持净现金流入减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	538,374,441.40	2.12	402,120,757.07	1.68	33.88	主要系新增合并结构化主体导致货币资金增加
应收账款	40,012,396.16	0.16	226,652,141.37	0.95	-82.35	主要系应收手续费及佣金收入减少
预付款项	-	-	30,747.47	0.00	-100.00	主要系前期预付款项于本期结算
其他流动资产	136,811,175.46	0.54	186,494,078.37	0.78	-26.64	主要系结转预缴税金
其他权益工具投资	5,082,636,853.45	19.99	1,388,164,113.01	5.81	266.14	主要系本期增加非交易目的持有的股票投资
固定资产	20,765,159.89	0.08	9,024,655.73	0.04	130.09	主要系新职场购置的办公家具等达到预定可使用状态

在建工程	-	-	7,720,852.70	0.03	-100.00	主要系新职场购置的办公家具及电子设备等达到预定可使用状态，暂估转入固定资产。
使用权资产	132,659,779.32	0.52	5,956,320.85	0.02	2,127.21	主要系新办公场所租赁，按照使用权资产核算
无形资产	33,508,412.45	0.13	13,282,706.56	0.06	152.27	主要系软件系统增加
长期待摊费用	805,329.72	0.00	401,178.45	0.00	100.74	主要系本期支付的装修费计入该科目核算
应付账款	45,973,666.20	0.18	106,882,439.28	0.45	-56.99	主要系合并结构化主体负债减少
合同负债	34,596,755.85	0.14	6,494,203.75	0.03	432.73	主要系服务信托预收的信托报酬增加
卖出回购金融资产款	483,629,013.64	1.90	371,171,421.66	1.55	30.30	主要系合并结构化主体卖出回购业务增加
应交税费	58,459,842.94	0.23	4,727,206.45	0.02	1,136.67	主要系按规定计提的应交增值税增加
租赁负债	125,547,068.55	0.49	5,919,748.23	0.02	2,020.82	主要系新办公场所租赁，按照租赁负债核算
预计负债	216,472,280.64	0.85	-	-	不适用	主要系根据败诉项目计提的违约金

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见“第八节 财务报告 七（三十四）所有权或使用权受限资产”。

4、其他说明

适用 不适用

（四）行业经营性信息分析

适用 不适用

参见本节“二、报告期内公司所处行业情况”

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

公司对外股权投资项目主要有营口银行股份有限公司、渤海人寿保险股份有限公司、中国信托登记有限责任公司，具体情况参见本节“（七）主要控股参股公司分析”。

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	1,149,575,181.27	2,400,140.00	505,585,111.49	-	3,577,687,737.29	409,852,499.17	-	4,825,395,670.88
债券	1,637,109,416.37	-1,423,667.34	-	-	3,932,116,321.89	2,778,668,325.76	-	2,789,133,745.16
信托产品	1,693,913,160.27	-181,843,122.00	-	-	-	3,495.00	-54,915,272.35	1,457,151,270.92
私募基金	34,242,932.63	-5,418,672.50	-	-	483,600,000.00	89,888,195.09	-	422,536,065.04
其他	8,058,131,125.08	-208,652,143.41	21,052,390.83	-	14,742,266,012.16	17,898,831,582.55	639,068,801.15	5,353,034,603.26
合计	12,572,971,815.62	-394,937,465.25	526,637,502.32	-	22,735,670,071.34	21,177,244,097.57	584,153,528.80	14,847,251,355.26

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资为公司日常经营业务范围，交易频繁、交易品种类别较多，公司证券投资的类别、公允价值变动、投资收益等具体情况可参见本报告第八节财务报告之七“合并财务报表项目注释”之“七、（二）交易性金融资产”“七、（十六）债权投资”“七、（二十）其他权益工具投资”相关内容。

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

私募基金投资为公司日常经营业务范围，交易频繁、交易品种类别较多，公司私募基金投资的类别、公允价值变动、投资收益等具体情况可参见本报告第八节财务报告之七“合并财务报表项目注释”之“七、（二）交易性金融资产”相关内容。

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

√适用 □不适用

1. 中国信托登记有限责任公司（简称“中国信登”）

中国信托登记有限责任公司是经国务院同意、由原中国银监会批准设立，现由国家金融监督管理总局直接监督管理、提供信托业基础服务的非银行金融机构，于2016年12月26日对外宣告成立。中国信登注册地为中国（上海）自由贸易试验区，注册资本30亿元人民币，由中央国债登记结算有限责任公司控股，中国信托业协会、中国信托业保障基金有限责任公司、国内18家信托公司等共同参股。公司参与发起设立中国信登，持股比例为2%。

2. 营口银行股份有限公司（简称“营口银行”）

营口银行成立于1997年4月，总部设于辽宁营口，服务网络覆盖至营口、沈阳、大连、哈尔滨、葫芦岛、鞍山、丹东、盘锦、本溪、辽阳、阜新、锦州等12个东北地区主要城市，注册资本273,937.1863万元人民币。公司持有营口银行股份比例为4.1597%。

3. 渤海人寿保险股份有限公司（简称“渤海人寿”）

渤海人寿保险股份有限公司成立于2014年12月，是首家总部落户天津自贸区的人身险公司。渤海人寿主要经营：普通型保险，包括人寿保险和年金保险；健康保险；意外伤害保险；分红型保险；万能型保险等人身险业务。至2025年末，公司该项投资账面净值0.19亿元。

（八）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

详见第八节 财务报告九、合并范围的变更

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1.行业概况：监管导向与转型质变深度共振

2025 年，信托行业在监管重塑与市场变革双重驱动下实现深度转型。随着“三分类”及配套政策的落地，信托业受托人定位进一步回归，行业从牌照优势转向专业服务优势。报告期内，规模创新高，结构优化初显成效，风险防控持续强化，机构竞争从同质化转向特色化。

2.竞争格局：规模增长盈利承压，创新是未来竞争力的核心来源

行业竞争压力持续加剧。同质化竞争问题突出，标品信托、家族信托等核心转型赛道布局高度重叠，行业规模虽快速扩张，但多数机构产品设计、服务模式趋同，导致业务费率持续下行。与此同时，资产管理业务面临银行理财、券商资管等机构的跨界竞争，市场空间被进一步挤压。尽管全行业信托资产规模超 32 万亿元，创下历史新高，但规模增长并未有效转化为盈利改善，行业普遍面临业务结构失衡、信托业务收入承压、利润增长乏力等问题。在此背景下，着力创新，找准差异化发展定位，摆脱同质化内卷，持续强化主动管理能力、风险控制能力与综合服务能力，已成为信托公司未来核心竞争的关键。

3.发展趋势：全面深化转型，开启高质量发展新周期

展望未来，信托业在深化转型和谋求高质量发展中，呈现以下特征：

一是业务转型持续深化。资产管理信托作为第一增长引擎，将进一步向标准化资产配置转型；资产服务信托作为第二增长曲线，将在财富管理、风险处置、行政管理等多元场景持续拓展。

二是财富管理需求升级。居民财富管理需求从单一保值增值向多元化、综合化、长期化转变，特别是“一老一小”的保障与传承需求不断提升，家族信托、保险金信托、特殊服务信托等业务迎来广阔空间。信托业正与银行、保险、券商等机构构建良好服务生态，满足客户全生命周期财富规划需求。

三是差异化路径加速成型。信托公司依托自身发展积淀与资源禀赋，加快探索特色化、专业化发展道路。头部机构依托综合金融优势，向全能型资产管理与综合金融服务商转型；中小机构则聚焦细分赛道精耕细作，以专业化能力构建核心竞争壁垒。

四是能力建设成为核心竞争力。在资产管理信托领域，信托持续加大投研能力与资产组合构建投入，提升专业投资管理水平；在资产服务信托领域，强化专业服务能力与资源整合能力，夯实受托服务根基；在科技赋能方面，加快数字化转型，以科技能力拓展服务边界、提升运营效率、塑造竞争壁垒。

五是风险合规管理是行稳致远的基石。信托公司持续完善全面风险管理体系，强化风险排查与预警机制，以坚实的风控合规底座护航业务转型与高质量发展。

回望 2025 年，信托业已在政策闭环的指引下开展转型深化的关键布局，从制度基础到业务结构，从风险防控到生态格局，均实现了深层次变革。展望未来，信托业将迎来定型后价值兑现的新周期，行业必将在中国式现代化建设中展现出更大的作为与担当，走出具有中国特色的信托发展之路的新篇章。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司以“打造高质量成长的、特色创新的综合金融服务商”为发展愿景，围绕“风险化解与业务发展齐头并进，稳步提高业绩与市场认可度”的战略目标，秉承“加快存量处置、服务地方经济、推进标品转型、探索多元金融、商业模式升级”的思路，以专业化人才梯队、主动式风控合规、引领型数字化建设、全链条消保体系为支撑体系，以固有业务为基石、受托服务为创新发力点、资管财富双轮驱动的业务组合为发展策略。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026 年是“十五五”规划的开局之年，面对日趋复杂的内外部环境，公司将锚定“高质量发展、特色创新的综合金融服务商”的战略愿景，坚决贯彻落实《关于加强监管防范风险推动信

托业高质量发展的若干意见》及相关行动方案的要求，严格遵循信托业务“三分类”导向，以服务信托为转型主阵地、以创新发展为核心驱动力，坚定走出差异化的特色发展道路。

1. 回归信托本源，深化金融“五篇大文章”落地

赋能实体经济，服务科技与绿色金融。紧扣上海产业发展导向，加大对重点领域的支持力度，围绕服务信托在科技企业知识产权管理、数据资产管理、财产隔离等方面的应用开展业务。在绿色金融领域，持续加强对绿色低碳经济的信托支持，提升服务实体经济精准度。

聚焦民生福祉，深耕养老与普惠金融。重点关注“一老一小”等民生场景，以特殊需要信托、家庭服务信托、遗嘱信托为核心载体，打造专业化、定制化综合解决方案。以残障人士、失能人士等特殊群体的需求为切入点，强化专业服务能力，拓宽发展路径。

践行社会责任，持续发展公益慈善信托。探索公益慈善信托发展新模式，依托“元爱益行”慈善权益体系，引导高净值客户参与公益慈善信托，拓展信托在教育助学、乡村振兴等领域的应用，切实履行金融企业社会责任。

厚植文化根基，不断增强品牌市场影响。树牢受托人“第一身份”意识，培育受托人文化，坚决维护委托人、受益人合法权益，强化消费者权益保护。加强内外部信托文化宣传，完善诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规的受托文化，依托多元传播渠道，展现公司专业能力与实践成果，提升市场认可度。

2. 践行创新发展理念，打造区域特色

完善创新驱动机制，推进业务生态跃升。构建具有内生动力的产品创新机制，明确十余个创新业务方向，坚持立足市场、聚焦价值、务实创新的原则，以产品创新为核心，带动业务模式、服务流程与技术应用的创新。

深耕上海区位优势，抢抓先行先试红利。主动对接区域发展战略，积极参与知识产权、股权、不动产等信托财产登记试点，抓住业务发展先机。依托公司在破产服务信托领域的发展成果，探索符合上海区域特色、贴合市场需求的信托服务模式，打造具有上海辨识度的资产服务信托品牌。

3. 坚持“三分类”引领，筑牢业务发展根基

构建标品业务体系，提升资产管理能力。严格遵循“三分类”要求，健全标品产品体系，提升主动管理能力，持续做大标品业务规模。探索股票ETF投资、FOF组合、“固收+”等差异化产品模式，稳步提升权益投资规模，打造多元适配的标品矩阵。通过自主研发与外部策略引入相结合，打造“中心—卫星”产品组合，建立“投资—研究—产品—销售”全链条协同机制。

完善同业渠道生态，建立核心竞争优势。构建多元协同的同业合作体系，以银行代销、同业直投、保险资管为核心渠道，以委外投资、定制服务、投顾产品为主打业务，扩大标品管理规模与渠道覆盖。重点探索服务信托领域的同业合作，深化跨机构、跨领域的协同互补，丰富金融服务场景。

重塑财富管理体系，迭代团队专业素养。坚持以客户为中心、以综合服务为导向，通过“内培外引”吸纳优质专业人才，推动业务从产品销售向服务信托转型，强化提供综合金融解决方案的能力。

优化固有资产配置，增强价值创造效能。固有业务发挥收入压舱石作用，协同信托主业高质量发展，坚持风险可控、稳健增值原则，推进多资产配置，增配高股息股票，打造稳健生息资产池，提升价值创造能力。

深挖存量资产价值，提升风险处置质效。面对清收工作进入深水区，继续保持攻坚克难的工作态势，聚焦重点项目，坚持精准施策、靶向发力、多方协同、创新处置模式，推动实质风险有序压降，提升风险处置质效。

4. 坚守稳健合规底线，完善支撑保障体系

夯实运营支撑，提高协同运转效率。以内控完善、专业支撑、协同高效为目标，全面提升运营管理效能。通过数智化工具赋能，优化业务审核流程、提升运营服务质效与专业交易能力，加快业务运转速度。严格落实信托产品适当性管理、信托财产运用监管等要求，规范资产风险分类和净值化管理。

严守合规红线，强化风险合规管控。将合规经营作为生存发展的生命线，严格遵守监管要求，健全合规管理体系，强化合规审查与监督问责，确保各项业务合法合规、稳健开展。加强新业务、新产品合规性审查，严防“伪创新”“乱创新”。

健全治理体系，筑牢组织人才根基。动态优化组织结构，精准引进市场化专业人才。完善以受托责任为核心的激励考核机制，强化对服务质量、风控合规、投研能力的考核，严格落实绩效薪酬延期支付和追索扣回机制。完善系统化、常态化培训机制，特别是加大“人工智能+资产管理”等紧缺复合型人才培育力度，为高质量发展提供坚实人才支撑。

深化科技赋能，推动业务价值转型。按照数字化战略部署，响应上海数字金融高质量发展导向，将 AI 赋能、数据治理、业务支撑、信创试点作为工作主线。加快构建 AI 驱动的数字化新基建与智能应用体系，实现业务支撑体系数字化、智能化、集约化转型，同时持续深化信息安全管理，健全信息安全防护体系，筑牢数字化发展安全防线。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

公司在经营活动中可能遇到的风险为信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、声誉风险、战略风险、流动性风险等。

1、信用风险

信用风险主要指交易对手不履行义务的可能性，主要表现为：在贷款、资产回购、后续资金安排、担保、履约承诺等交易过程中，借款人、担保人、保管人（托管人）等交易对手不履行承诺，不能或不愿履行合约承诺而使信托财产和固有财产遭受潜在损失的可能性。

公司已制定并发布《全面风险管理政策》《非标类信托业务管理办法》等规章制度，更加注重信用风险管理，强调风险管理关口前移，注重业务管理的调研和过程控制，严格授权审批制度、决策限额。公司开展的各类业务均严格履行公司内部评审程序，通过事前尽职调查、事中控制、事后监督的风险管理体系来防范和规避信用风险，强化对交易对手及实际控制人的风险管理，将信用风险控制在公司可以承受的范围内。

2、市场风险

市场风险是指由于市场因素变动导致损失的风险，主要表现为市场环境、行业状况、供求关系、价格、利率、汇率等宏观因素发生变化对项目价值产生负面影响，导致信托财产或公司利益遭受损失。

公司制定并发布了标品业务管理、评审决策管理、存续期管理、预警止损管理等多项标品业务市场风险管理类相关规章制度 16 项，建立了标品信托业务风险管控体系。面对复杂的国际政治经济环境，公司加强标品信托业务研究工作，密切关注国际资本市场、黄金市场、大宗商品市场、外汇市场、汇率市场的波动情况以及对国内市场的影响情况，分析宏观经济、资本市场价格、利率、汇率变化对信托财产的影响和传导路径。公司持续关注市场波动，筛选优质投资标的，在承受与产品匹配的风险下努力为委托人创造超过业绩比较基准的投资收益和良好的投资体验，并根据市场信息、监管要求和委托人需求不断优化产品设计。

3、操作风险

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险。

公司根据《操作风险管理办法》，明确了董事会为公司操作风险管理的最高决策机构，建立了操作风险管理的三道防线，全面梳理各流程环节的风险；公司制定并发布覆盖运营管理、信息安全管理、外包风险管理、系统运维管理、标品交易管理等关键环节或核心控制点的多项制度，落实操作风险识别、评估、监测，并制订相应的管控措施；报告期内，公司组织各部门开展操作风险暨业务连续性风险评估及演练方案，并根据操作风险监测结果，及时纠正各项流程、内控措施及其执行过程中存在的缺陷和不足，确保操作风险处于可控范围内。

4、合规风险

合规风险主要指未遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于信托公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。

报告期内，公司已制定并发布《防范和处置非法集资管理办法》《关联交易管理办法》。公司通过不断健全和完善合规风险管理机制和工作方式，加强合规风险管理工作，提升合规风险识别、评估、管控能力，把监管要求和合规经营理念与管理要求切实落实到具体工作中。公司进一步加强合规文化建设和信托文化建设，通过组织信托文化常识培训及测试，增强全员合规风险防控意识，培育和树立谨慎管理的受托文化，提升公司依法合规经营管理能力和风险防控水平，促

进依法合规经营，维护自身合法权益，全力配合重组工作，促进金融法治建设，努力营造合规经营、决策、管理的文化氛围，使得合规文化贯穿日常经营的始末。同时，进一步加强与监管部门的沟通工作，营造良好的外部监管环境。报告期内公司未发生重大违规违法经营行为。

5、声誉风险

声誉风险主要是指由于公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险，因素包括但不限于客户、品牌、舆情等。

报告期内，公司坚持预防为主的声誉风险管理理念，将声誉风险管理纳入公司治理及全面风险管理体系；公司制定并发布《舆情风险应急处置预案》，通过建立积极、合理、有效的声誉风险管理机制，开展声誉风险情景模拟与紧急演练，主动、有效地防范和应对声誉风险，建立和维护公司的良好形象，推动公司持续、稳健、健康的发展。

6、战略风险

战略风险是指未发生的影响企业战略目标的各种不确定性事件，包括影响整个企业的发展方向、企业文化、信息和生存能力或企业效益的因素，是对企业发展战略目标、资源、竞争力或核心竞争力、企业效益产生重要影响的因素。

报告期内，公司根据《建元信托战略规划报告》，以“打造高质量成长的、特色创新的综合金融服务商”为发展愿景，以“风险化解与业务发展齐头并进，稳步提高业绩与市场认可度”为战略目标，秉承“加快存量处置、服务地方经济、推进标品转型、探索多元金融、商业模式升级”的思路，坚持五大战略主线，布局公司发展的战略蓝图，深入推进战略规划实施。

7、流动性风险

流动性风险包括公司层面和信托产品层面。公司层面流动性风险指公司无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金用于支付到期债务(如拆借)。信托产品层面流动性风险指在产品端无法通过产品管理安排，及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金，以应对因产品到期资产现金流不满足到期资金现金流等情形所导致的资金需求风险。

报告期内，公司根据《建元信托股份有限公司流动性风险管理办法》，搭建和完善公司流动性风险管理架构和工作机制，设定公司流动性风险预警指标，加强流动性风险的动态跟踪、监测，报告预警信息，及时通过货币市场和资本市场实现流动性管理组合的目标。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司按照《公司法》《证券法》《信托法》《信托公司治理指引》《银行保险机构公司治理准则》《上市公司治理准则》等相关法律法规、规范性文件的规定设立了股东会、董事会，建立了以《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》为基础的一套较为完善的治理制度，明确了股东会、董事会和经理层在决策、监督、执行等方面的职责权限、程序以及应履行的义务，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营机构科学分工、各司其职、有效制衡的治理结构。公司的经营管理实行董事会授权下的总经理（总裁）负责制。

报告期内，公司共召开股东会 2 次，董事会会议 8 次，其中股东会共审议通过 12 项议案；董事会共审议通过 48 项议案。公司监事会已于 2025 年 11 月撤销，由董事会风险控制与审计委员会根据法律法规的规定承接《公司法》规定的监事会职责。

董事会对股东会负责，其成员由股东会选举产生，按照《公司章程》《董事会议事规则》等规定履行职责，在规定范围内行使经营决策权并负责内部控制的建立健全和有效实施。

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会发挥科学决策和战略管理作用，提升公司治理水平的同时不断强化风险和资本管理，对关联交易额度预计、与关联方共同投资、修订公司制度等各类重要事项进行了深入研究和讨论，保障了公司依法合规经营和健康发展。董事会下设战略与 ESG 委员会、风险控制与审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、关联交易委员会、信托与消费者权益保护委员会共 6 个专门委员会，除战略与 ESG 委员会外，各专门委员会召集人全部由独立董事担任。公司的各项治理制度和安排为独立董事、各专门委员会发挥作用提供了充分的保障。董事会各专门委员会勤勉尽职，充分发挥专业所长，提高了公司董事会运作效率和决策水平，促进公司各项业务稳中有序发展。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司与控股股东在资产、人员、财务、机构和业务等方面均完全独立，公司重大决策由公司独立做出并实施，不存在控股股东以任何形式占用公司资金和要求公司为他人提供担保的行为。

资产方面：公司拥有独立的经营场所和配套设施。

人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立。总经理（总裁）、副总经理（副总裁）、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均在公司领取报酬，未在关联股东单位领取报酬。

财务方面：公司设有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。

机构方面：公司设立了健全的组织机构体系，董事会及公司职能部门等机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

业务方面：公司业务独立，自主经营，业务结构完整。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
秦怿	董事长	男	55	2022年10月25日	换届之日					186.60	否
	董事			2022年9月26日	换届之日						
钱晓强	副董事长	男	53	2022年10月26日	换届之日					0	是
	董事			2022年9月26日	换届之日						
屠旋旋	董事	男	52	2022年9月26日	换届之日					0	是
苏立	董事	男	57	2024年5月6日	换届之日					0	是
姚俊	董事	男	38	2025年11月5日	换届之日					0	是
姜明生	董事	男	65	2022年12月6日	换届之日					25.00	否
吴大器	独立董事	男	71	2022年9月26日	换届之日					25.00	否
郭永清	独立董事	男	51	2022年9月26日	换届之日					25.00	否

徐新林	独立董事	男	69	2022年9月26日	换届之日					25.00	否
李林	副总经理 (副总裁)	男	48	2022年10月26日	换届之日					235.20	否
高俊	副总经理 (副总裁)	女	48	2021年8月27日	换届之日					235.20	否
王岗	副总经理 (副总裁) 兼董事会 秘书	男	50	2019年10月17日	换届之日					196.80	否
丛树峰	财务总监	男	46	2021年8月27日	换届之日					196.80	否
唐波	董事(离任)	男	51	2022年9月26日	2025年7月10日					0	是
曾旭	总经理(总裁)(离任)	男	47	2023年5月11日	2026年2月12日					265.80	否
毛剑辉	副总经理 (副总裁) (离任)	男	43	2024年1月11日	2025年7月23日					47.07	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	1,463.47	/

注 1：上述董事、高级管理人员任期起始日为国家金融监督管理总局上海监管局（原上海银保监局）核准任职资格之日。

注 2：上述报酬口径为按权责发生制应归属于本报告期的应发税前薪酬，包含递延到以后年度发放的薪酬，不含发放的以往年度绩效年薪。

注 3：本公司董事长、高级管理人员 2025 年度的薪酬总额为预估数，最终报酬仍在确认过程中。

姓名	主要工作经历
秦恽	曾任交通银行贵阳分行国际业务部科长、风险资产管理处副处长，美国高斯国际公司高级副总裁，上海电气集团财务有限责任公司党委副书记、总经理，上海电气融创融资租赁有限公司董事长，上海电气租赁有限公司董事长，上海电气集团股份有限公司金融服务部常务副部长，上海电气金融集团常务副总裁，上海电气集团财务有限责任公司董事长。现任本公司党委书记、董事长。
钱晓强	曾任中国信达资产管理公司北京分公司党委委员、副总经理、纪委书记，中国信达资产管理公司资产管理部副总经理，中国信托业保障基金有限责任公司重组业务部总经理。现任中国信托业保障基金有限责任公司首席投资官，兼任资产收购办公室、风险处置办公室总经理，本公司副董事长。

屠旋旋	曾任上海国盛（集团）有限公司资产管理中心副主任、资本运营部总经理，上海国盛集团资产有限公司总裁助理、党委委员、副总裁，上海市国资委产权处副处长（挂职），上海盛睿投资有限公司执行董事、总经理，上海砥安投资管理有限公司、上海维安投资管理有限公司、上海隧道工程股份有限公司、上海投资咨询集团有限公司、上海东方网股份有限公司等公司董事，上海国盛集团资产有限公司党委书记、董事长。现任浦银安盛基金管理有限公司董事，上海国有存量资产盘活投资管理有限公司董事，本公司董事。
苏立	曾任上海投资咨询公司项目三部助理工程师、副主任，上海国有资产经营有限公司业务经理、总裁办公室总经理助理、总裁办公室副主任，上海证券有限责任公司董事，上海国际集团有限公司投资管理总部副总经理、资本运营部副总经理、资本运营部总经理、投资管理一部总经理。现任上海国际集团有限公司投资运营部总经理，上海砥安投资管理有限公司董事，上海维安投资管理有限公司董事，申能财产保险股份有限公司董事，本公司董事。
姚俊	曾任上海机场（集团）有限公司法务审计部副经理，上海机场投资有限公司风险管理部副总监、投资发展部投资管理总监、投资管理部投资管理执行副总监、投资管理部总经理、计划财务部总经理。现任上海机场投资有限公司运营总监兼资管运营部总经理，上海砥安投资管理有限公司董事，上海维安投资管理有限公司董事，本公司董事。
姜明生	曾任招商银行广州分行副行长，招商银行总行公司银行部总经理，招商银行上海分行党委书记、行长，上海浦东发展银行党委委员、副行长、执行董事，浦银安盛基金管理有限公司董事长，浦发硅谷银行副董事长，上海张江科技银行筹备工作组常务副组长。现任上海新黄浦实业集团股份有限公司独立董事，本公司董事。
吴大器	曾任上海金融学院副院长，中海集运、上海电力、上实发展、东方创业、联化科技、西昌电力、中轻长泰等公司的独立董事。现任中远海运发展股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
郭永清	曾任上海昊海生物科技股份有限公司独立董事，三湘印象股份有限公司董事。现任上海国家会计学院教授，上海电力股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
徐新林	曾任复旦大学法律系讲师、复旦大学法学院副教授，日本成蹊大学法学部客座研究员，日本早稻田大学访问学者，金光纸业（中国）投资有限公司法务部总经理，海利润（上海）私募基金管理有限公司合规总监。现任黄奕聪慈善基金会理事，常州百瑞吉生物医药股份有限公司独立董事，至衡餐饮（上海）有限公司董事，本公司独立董事。
李林	曾就职于武汉市商业银行发展研究部，曾任上海电气集团财务有限责任公司投资银行部战略发展经理、办公室副主任、战略发展部经理、总经理助理、副总经理，上海电气融创融资租赁有限公司董事长、总经理，上海电气租赁有限公司执行董事、总经理，上海市国有资产监督管理委员会产权管理处（资本运营管理处）副处长，上海电气金融集团副总裁。现任本公司副总经理（副总裁）。
高俊	曾就职于上海银行，曾任上海电气集团财务有限责任公司金融部部门经理、风险管理部部门经理、风险总监、公司副总经理。现任本公司副总经理（副总裁）。
王岗	曾任深圳金证科技股份有限公司董事会秘书，东方证券股份有限公司研究所所长助理，原上海银监局办公室秘书科科长、外资银行分行监管处监管二科科长，法人银行监管处副处长、股份制银行分行处副处长，浙江泰隆商业银行资金营运中心总经理，上海南土资产管理有限公司总经理。现任本公司副总经理（副总裁）兼董事会秘书。
丛树峰	曾任浙江吉利控股集团有限公司财务部部门副经理，上海电气集团财务有限责任公司计划财务部部门经理、财务结算部部门经理、办公室主任，上海电气投资有限公司运营总监、风险总监。现任本公司财务总监。

其它情况说明

√适用 不适用

公司董事会于 2026 年 2 月 12 日收到公司总经理曾旭先生的书面辞职报告，曾旭先生因个人原因，辞去公司总经理职务。辞职后，曾旭先生不在公司担任任何职务。根据相关法律法规的规定，曾旭先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效，其辞职不会影响公司经营管理的正常运行。为保证公司相关工作顺利开展，公司于 2026 年 2 月 13 日召开第九届董事会第三十二次会议，审议通过《关于公司董事长代行总经理职权的议案》，在聘任适当人选任职公司总经理前，由公司董事长秦怿先生代行总经理职权，期限为董事会审议通过之日起六个月内。

为落实监管要求、强化合规管理效能，公司第九届董事会第三十二次会议审议通过《关于聘任公司首席合规官的议案》，同意聘任公司副总裁高俊女士为首席合规官。高俊女士担任首席合规官的任职资格尚需国家金融监督管理总局上海监管局核准。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
钱晓强	中国信托业保障基金有限责任公司	首席投资官, 兼任资产收购办公室、风险处置办公室总经理	2021年3月	/
苏立	上海砥安投资管理有限公司	董事	2023年12月	/
姚俊	上海砥安投资管理有限公司	董事	2024年5月	/
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
屠旋旋	海通证券股份有限公司	董事	2019年6月	2025年3月
屠旋旋	华东建筑集团股份有限公司	董事	2020年9月	2025年11月
屠旋旋	上海临港经济发展(集团)有限公司	董事	2021年9月	2025年12月
屠旋旋	上海隧道工程股份有限公司	董事	2022年1月	2025年6月
屠旋旋	上海东方网股份有限公司	董事	2024年8月	2025年3月
屠旋旋	上海投资咨询集团有限公司	董事	2024年10月	2025年3月
屠旋旋	上海国盛集团资产管理有限公司	党委书记、董事长	2024年12月	2026年1月
屠旋旋	浦银安盛基金管理有限公司	董事	2025年4月	/
屠旋旋	上海国有存量资产盘活投资管理有限公司	董事	2025年11月	/
苏立	上海国际集团有限公司	投资管理一部总经理	2023年7月	2025年6月
苏立	上海维安投资管理有限公司	董事	2023年12月	/
苏立	申能财产保险股份有限公司	董事	2024年8月	/
苏立	上海国际集团有限公司	投资运营部总经理	2025年6月	/
姚俊	上海机场投资有限公司	运营总监兼资管运营部总经理	2025年2月	/
姚俊	上海维安投资管理有限	董事	2024年5月	/

	公司			
姜明生	上海新黄浦实业集团股份有限公司	独立董事	2022 年 8 月	/
吴大器	无锡锡商银行股份有限公司	外部监事	2020 年 4 月	/
吴大器	中轻长泰长沙智能科技股份有限公司	独立董事	2022 年 6 月	2025 年 9 月
吴大器	中远海运发展股份有限公司	独立董事	2024 年 10 月	/
郭永清	上海国家会计学院	教授	2002 年 5 月	/
郭永清	上海电力股份有限公司	独立董事	2021 年 6 月	/
郭永清	上海三湘印象股份有限公司	董事	2021 年 6 月	2025 年 10 月
郭永清	新华人寿保险股份有限公司	独立董事	2022 年 12 月	/
徐新林	黄奕聪慈善基金会	理事	2020 年 6 月	/
徐新林	常州百瑞吉生物医药股份有限公司	独立董事	2023 年 6 月	/
徐新林	至衡餐饮(上海)有限公司	董事	2023 年 8 月	/
徐新林	江苏三责新材料科技股份有限公司	独立董事	2023 年 12 月	2025 年 7 月
唐波	上海机场投资有限公司	董事	2018 年 8 月	2025 年 2 月
唐波	上海机场广告有限公司	董事	2018 年 9 月	2025 年 7 月
唐波	上海机场德高动量广告有限公司	董事	2018 年 10 月	2025 年 7 月
唐波	上海虹桥国际机场有限责任公司	董事	2022 年 6 月	/
唐波	上海机场(集团)有限公司	资产管理部总经理	2022 年 8 月	2025 年 2 月
唐波	上海机场德高动量企业发展有限公司	董事	2024 年 4 月	2026 年 1 月
唐波	上海低空经济产业发展有限公司	董事、总经理	2024 年 12 月	/
唐波	上海机场投资有限公司	董事长、党支部书记	2025 年 2 月	/
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	报告期内现任董事按照公司第八届董事会第二十一次会议和 2022 年第二次临时股东大会审议通过的津贴标准执行，本公司在册的公司董事统一执行公司岗位工资及相应绩效薪酬标准；高级管理人员的考评与激励由公司董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	不适用
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、	公司独立董事认为，第八届董事会第二十一次会议审议的第九届董事会董事津贴方案由公司依据公司所处行业，结合公司的实际情况拟

高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	定，决策程序符合《公司法》《公司章程》等相关法律法规的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。 2026 年第一次独立董事专门会议、第九届董事会薪酬与考核委员会第九次会议审议通过《关于 2025 年度公司高级管理人员绩效考核等级及绩效奖金方案的议案》，一致同意将上述议案提交公司董事会。公司独立董事认为，2025 年度公司高级管理人员绩效考核等级及绩效奖金方案符合公司实际情况，可以有效激励高级管理人员的工作积极性、主动性，有利于公司经营发展，不存在损害公司及股东利益，特别是中小股东利益的情形。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	董事、高级管理人员报酬确定的主要依据是在公司担任职务情况、公司行业性质、本人贡献大小、所在地平均收入及消费水平等因素。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	根据董事和高级管理人员报酬的决策程序和确定依据支付，2025 年度实际向全体董事、高级管理人员支付报酬 1,512.85 万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	2025 年度全体董事和高级管理人员实际获得报酬合计 1,512.85 万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	报告期内，在公司任职的董事、高级管理人员统一执行公司岗位工资及相应绩效薪酬标准，其绩效薪酬核定以公司绩效考核相关规定为核心依据，根据考核结果确定金额；独立董事及不在公司任职且不在直接、间接股东单位任职的董事领取固定津贴。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	报告期内，在公司任职的董事、高级管理人员的绩效薪酬实行递延支付，递延支付比例不低于 40%，递延期限不少于 3 年。独立董事、不在公司任职的董事不适用相关规定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期内，在公司任职的董事、高级管理人员薪酬暂未发生止付追索情况。独立董事、不在公司任职的董事不适用相关规定。

注：第九届董事会董事津贴方案由公司第八届董事会第二十一次会议、2022 年第二次临时股东大会审议通过，第九届董事会成员均非第八届董事会成员，不涉及回避事项。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
唐波	董事	离任	工作调动
姚俊	董事	选举	公司第九届董事会第二十七次会议、2025 年第一次临时股东大会审议通过《关于补选非独立董事的议案》，同意补选姚俊先生为公司第九届董事会非独立董事，国家金融监管总局上海监管局已核准姚俊先生担任公司董事的任职资格。
毛剑辉	副总经理（副总裁）	离任	个人原因

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

1. 2023 年 9 月 15 日，公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《关于对建元信托股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2023〕223 号），具体内容详见公司于 2023 年 9 月 16 日在上海证券交易所网站披露的公告（编号：临 2023-077）。

2. 2023 年 11 月 28 日，上海证券交易所在其官网发布《上海证券交易所纪律处分决定书》（〔2023〕173 号），对公司及时任董事长王少钦、时任总裁杨晓波、时任董事（代董事长、总裁）邵明安予以通报批评。

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
秦怿	否	8	8	0	0	0	否	2
钱晓强	否	8	8	8	0	0	否	2
屠旋旋	否	8	8	6	0	0	否	2
苏立	否	8	8	5	0	0	否	2
姚俊	否	1	1	0	0	0	否	0
姜明生	否	8	8	2	0	0	否	2
吴大器	是	8	8	3	0	0	否	1
郭永清	是	8	8	3	0	0	否	2
徐新林	是	8	8	4	0	0	否	2
唐波	否	4	4	2	0	0	否	0

注：唐波先生于 2025 年 7 月 10 日离任。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场结合通讯方式召开会议次数	8
通讯方式召开会议次数	0

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
提名委员会	吴大器、姚俊、徐新林
薪酬与考核委员会	郭永清、屠旋旋、徐新林
战略与 ESG 委员会	秦怿、钱晓强、吴大器
信托与消费者权益保护委员会	徐新林、秦怿、姜明生
风险控制与审计委员会	郭永清、苏立、徐新林

关联交易委员会	吴大器、郭永清、徐新林
---------	-------------

(二) 报告期内风险控制与审计委员会召开 6 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 13 日	听取公司财务部及立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于 2024 年度审计事中汇报。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过审计安排等事项。	
2025 年 2 月 25 日	审议《公司 2024 年年度报告及摘要》《公司 2024 年度稽核审计工作总结与 2025 年度审计计划》《公司 2024 年度合规风险管理自我评估报告》《关于对立信会计师事务所（特殊普通合伙）2024 年度履职情况的评估报告》等议案。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容；同时，与会委员对公司的内审工作进行了指导并对 2025 年度内审的工作提出要求。	
2025 年 4 月 24 日	审议《公司 2025 年第一季度报告》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	
2025 年 8 月 12 日	审议《公司 2025 年半年度报告全文及摘要》《关于制定公司<风险偏好陈述及指标（2025）>的议案》《公司 2025 年上半年稽核审计工作报告》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	
2025 年 10 月 28 日	审议《公司 2025 年第三季度报告》《关于废止<安信信托股份有限公司洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理办法>的议案》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	
2025 年 12 月 29 日	审议《关于修订公司<内部控制评价制度>的议案》，与立信会计师事务所（特殊普通合伙）沟通 2025 年度审计计划。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	

(三) 报告期内关联交易委员会召开 3 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 25 日	审议《2024 年度关联交易整体情况报告》《关于预计 2025 年度日常关联交易额度的议案》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	
2025 年 3 月 21 日	审议《关于公司拟投资的信托计划收购股权资产暨与关联方共同投资的议案》《关于公司投资上海国际集团创科三期创业投资合伙企业（有限合伙）暨与关联方共同投资的议案》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	
2025 年 12 月 29 日	审议《关于与中国信托业保障基金有限责任公司开展流动性支持业务暨关联交易的议案》《关于与董事、高级管理人员及其关联方开展关联交易的议案》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	

(四) 报告期内信托与消费者权益保护委员会召开 3 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况

2025 年 2 月 25 日	审议《关于<2024 年度消费者权益保护工作报告及 2025 年度工作计划>的议案》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	
2025 年 7 月 11 日	审议《公司 2024 年消保监管评价情况及整改方案》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	
2025 年 10 月 28 日	审议《关于修订公司<消费者权益保护工作制度>的议案》《关于 2024 年度消保监管评价整改报告的议案》，解读《金融机构消费者权益保护监管评价办法》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	

(五) 报告期内提名委员会召开 1 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 7 月 11 日	审议《关于补选非独立董事的议案》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	

(六) 报告期内薪酬与考核委员会召开 1 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 25 日	审议《关于 2024 年度董事履职及考评情况的议案》《关于 2024 年度高级管理人员履职及考评情况的议案》《关于 2024 年度公司高级管理人员绩效考核方案的议案》《关于 2024 年度公司高级管理人员绩效考核等级及绩效奖金方案的议案》。	与会委员对议案及相关资料进行认真审阅和讨论，一致通过议案内容。	

(七) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职工的数量	290
主要子公司在职工的数量	/
在职工的数量合计	290
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	14
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
财务人员	21
行政人员	42

经营管理人员	8
前台人员（业务部门、财富中心等）	140
中台人员（风险、合规、运营、信息技术等）	79
合计	290
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科以下	15
本科	112
硕士研究生	158
博士研究生	5
合计	290

（二）薪酬政策

√适用 □不适用

公司建立了与发展战略、风险管理、整体效益、岗位职责、社会责任及企业文化相匹配的科学薪酬管理机制，确保薪酬安排与风险承担水平相一致。在此机制下，公司坚持以科学全面、公平公正为核心理念，将薪酬体系与经营目标、岗位分析、人员选聘、培训发展、绩效管理及员工管理深度融合，以规范化薪酬管理助推人力资源优化配置，持续增强企业综合竞争力。在具体分配中，公司秉持以岗位价值、能力素质及绩效贡献为核心、以外部市场为参照的原则，通过实施差异化薪酬及考核激励政策，客观公正评价各岗位员工的价值贡献，充分发挥薪酬的激励导向作用，有效激发员工工作热情与内在潜能，强化员工竞争意识与责任担当，从而更好地吸引、留住和培育适配人才，不断提升人力资源管理专业化水平，为公司战略目标的全面实现提供坚实支撑。

（三）培训计划

√适用 □不适用

2025 年公司紧密围绕“风险防控”核心战略，持续完善以案防合规、反洗钱、业务风控为重点的培训内容体系，通过定期举办内部业务分享会、案防案例分析及业务技能提升培训，深化员工对行业规范的理解与应用，夯实全员合规意识与风险识别能力；同时，公司将持续优化线上线相结合下的多元化学习平台，依托分层分类的课程设计、案例教学与实战演练，提升培训的针对性与实效性，助力员工在岗位实践中持续成长，推动员工专业成长与企业战略目标协同并进。

（四）劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	31,600 小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	397

八、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

根据中国证监会、国家金融监督管理总局、上海证券交易所关于现金分红相关监管要求，公司已在《公司章程》中明确规定了公司的利润分配政策，明确了现金分红的标准和比例，制定了规范、透明的利润分配政策调整机制，公司利润分配政策的制定和执行符合《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等法律法规的规定，能够保证公司利润分配政策的连续性和稳定性，充分保护中小投资者的合法权益。报告期内，公司利润分配政策未进行调整。

报告期内，公司召开第九届董事会第二十四次会议，审议通过《公司 2024 年度利润分配预案》，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司合并及母公司期末可供分配利润均为负。鉴于上述情况，2024 年度公司不进行利润分配。

2026 年 4 月 21 日，公司召开第九届董事会第三十五次会议，审议通过《公司 2025 年度利润分配预案》，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司合并及母公司期末可供分配利润均为负。鉴于上述情况，根据《公司章程》有关规定，2025 年度公司不进行利润分配。上述事项尚需提交公司股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	0
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	117,037,887.52
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	0
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	0
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	0

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	0
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	0
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	70,893,499.84

最近三个会计年度现金分红比例 (%) (5)=(3)/(4)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	117,037,887.52
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	-11,286,479,542.44

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

第九届董事会薪酬与考核委员会组织开展了对公司管理层 2025 年度工作的考评，相关考评意见已提交董事会审议。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司高度重视内部控制管理，持续健全内部控制体系，严格规范制度执行与流程管控。报告期内，公司坚持管理制度化、制度流程化、流程信息化的内控理念，紧扣风险化解与业务发展并重的战略导向，系统推进内部控制制度的立、改、废工作；重构业务一体化系统，搭建官方 APP、企业微信服务渠道及移动客户营销体系，以数字化手段强化业务流程刚性管控，持续提升运营管理质效。公司不断完善全面风险管理体系与内控三道防线，强化法人治理运行，稳步推进历史风险处置，切实保障公司合规稳健运营。外部注册会计师对公司财务报告内部控制有效性进行了独立审计后认为，公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定，在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

报告期内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司出具了《建元信托股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《建元信托股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》，具体内容详见刊登于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的报告。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露的《建元信托股份有限公司 2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》。

（二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	14	
其中：资金（万元）	14	
物资折款（万元）	/	
惠及人数（人）	/	

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作	股份限售	上海砥安投资管理有限公司	1. 本公司本次认购的上市公司非公开发行的股份，自本次非公开发行结束之日起 60 个月内不得上市交易或以任何方式转让。基于本次非公开发行所取得的股份因上市公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守前述股份锁定安排。 2. 本公司授权上市公司董事会在本公司获得新增股份后在上海证券交易所办理相关股份的锁定手续。 3. 本公司因本次非公开发行所获得的上市公司股份在锁定期届满后转让和交易时需遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件以及上市公司的公司章程的相关规定。	2021/7/23	是	自本次非公开发行结束之日起 60 个月	是		
解决同业竞争		上海砥安投资管理有限公司	1. 本次非公开发行完成后，本公司将继续按照法律、法规、规范性文件的要求，保持与上市公司在人员、资产、业务、机构、财务方面的独立性，不从事任何影响上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害上市公司及其他股东的利益，切实保障上市公司在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。 2. 在本公司作为上市公司主要股东期间，本公司及本公司控制的其他企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其下属公司(如有)主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营,亦不会投资任何与上市公司及其下属公司(如有)主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业。	2021/7/23	否	长期	是		

承 诺		3.本承诺函自本公司正式签署之日起生效并不可撤销,于本公司担任上市公司主要股东期间持续有效。本公司保证切实履行本承诺,且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督,如本公司未能切实履行本承诺函,并因此给上市公司造成任何实际损失,本公司将赔偿由此给上市公司造成的全部直接或间接损失。							
	解 决 关 联 交 易	上海砥安投资管理 有限公司	1.本公司承诺不利用自身对上市公司的股东表决权及影响,谋求上市公司及其下属公司(如有)在业务合作等方面给予本公司及本公司投资的其他企业优于市场第三方的权利;不利用自身对上市公司的股东表决权及影响,谋求与上市公司及其下属公司(如有)达成交易的优先权利。 2.保证避免本公司及本公司所控制的其他企业(不含上市公司及其下属公司(如有))非法占用上市公司及其下属公司(如有)资金、资产的行为。 3.本公司将诚信和善意履行义务,尽量避免与上市公司及其下属公司(如有)之间的关联交易;对于无法避免或有合理理由存在的关联交易,将与上市公司依法签订规范的关联交易协议,并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和上市公司《公司章程》的规定履行批准程序;关联交易将参照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格,遵循市场原则以公允、合理的交易价格进行;保证按照有关法律、法规和上市公司《公司章程》的规定履行关联交易的信息披露义务;保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润,不利用关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。 4.本公司承诺在上市公司股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时,履行回避表决的义务。 5.本公司保证将依照上市公司《公司章程》的规定参加股东大会,平等的行使股东权利并承担股东义务,依法行使表决权,不谋取不正当利益,不损害上市公司及其他股东的合法权益。 6.若本公司违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失的,将由本公司承担。在本公司担任上市公司主要股东期间,本承诺持续有效。	2021/7/23	否	长期	是		
	其 他	上海砥安投资管理 有限公司	1.本公司承诺将严格遵守关于规范上市公司治理的法律、法规的规定,维护上市公司和股东利益,保持上市公司的独立性,完善上市公司的公司治理,不越权干预上市公司的经营管理活动,不以任何方式侵占上市公司利益。 2.本公司承诺将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定积极采取一切必要、合理措施,使上市公司填补回报措施能够得到有效的实施。 3.若未能履行上述承诺,本公司将积极采取措施,使上述承诺能够重新得到履行并使上市公司填补回报措施能够得到有效的实施,并在中国证监会指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因,并向股东及公众投资者道歉。若本公司未能履行上述承诺给上市公司造成损失的,将依法承担相应赔偿责任。	2021/7/23	否	长期	是		
	其 他	上海砥安投资管理 有限公司	就上市公司未能解决/尚未发现的保底承诺/原股东侵占影响,收购人已与上市公司达成解决合意。	2022/11/30	否	长期	是		

	其他	<p>中国信托业保障基金有限责任公司</p> <p>(一) 保证安信信托资产独立、完整 保证安信信托仍对其全部资产拥有完整、独立的所有权，与本公司的资产严格分开，完全独立经营，不存在混合经营、资产不明晰、资金或资产被本公司占用的情形。</p> <p>(二) 保证安信信托人员独立 保证安信信托将继续拥有独立完整的劳动、人事管理体系，该等体系与本公司完全独立： 1、保证安信信托的高级管理人员不在本公司及除安信信托以外的全资附属企业或控股公司任除董事、监事以外的其他职务。 2、保证安信信托拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本公司、本公司控制的其他企业之间完全独立。 3、保证本公司推荐出任安信信托董事、监事和高级管理人员的人选均通过合法的程序进行，本公司不干预安信信托董事会和股东大会行使职权做出人事任免决定。</p> <p>(三) 保证安信信托的财务独立 1、保证安信信托及其下属公司（如有）继续保持独立的财务会计部门，运行独立的会计核算体系和独立的财务管理制度。 2、保证安信信托及其下属公司（如有）能够独立做出财务决策，不干预安信信托的资金使用。 3、保证安信信托及其下属公司（如有）继续保留独立的银行账户，不存在与本公司共用银行账户的情况。 4、保证安信信托及其下属公司（如有）依法独立纳税。</p> <p>(四) 保证安信信托业务独立 1、保证安信信托拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力。 2、保证严格控制关联交易事项，尽量减少安信信托及其下属公司（如有）与本公司及本公司的关联公司之间的持续性关联交易。杜绝非法占用安信信托资金、资产的行为。对于无法避免的关联交易将本着公平、公正、公开的原则定价。同时，对重大关联交易按照安信信托章程、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及时进行相关信息披露。 3、保证不通过单独或一致行动的途径，用依法行使股东权利以外的任何方式，干预安信信托的重大决策事项，影响安信信托资产、人员、财务、机构、业务的独立性。</p> <p>(五) 保证安信信托机构独立 1、保证安信信托继续保持健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构，与本公司及本公司控制的其他企业之间不产生机构混同的情形。</p>	2022/9/9	否	长期	是		
--	----	---	----------	---	----	---	--	--

		2、保证安信信托的股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等依法律法规和公司章程独立行使职权。						
解决关联交易	中国信托业保障基金有限责任公司	<p>1.本公司承诺不利用自身对安信信托的股东表决权及影响，谋求安信信托及其下属公司（如有）在业务合作等方面给予本公司及本公司投资的其他企业优于市场第三方的权利；不利用自身对安信信托的股东表决权及影响，谋求与安信信托及其下属公司（如有）达成交易的优先权利。</p> <p>2.保证避免本公司及本公司所控制的其他企业（不含安信信托及其下属公司（如有））非法占用安信信托及其下属公司（如有）资金、资产的行为。</p> <p>3.本公司将诚信和善意履行义务，尽量避免与安信信托及其下属公司（如有）之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与安信信托依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和安信信托《公司章程》的规定履行批准程序；关联交易将参照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格，遵循市场原则以公允、合理的交易价格进行；保证按照有关法律、法规和安信信托《公司章程》的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移安信信托的资金、利润，不利用关联交易损害安信信托及其他股东的合法权益。</p> <p>4.本公司承诺在安信信托股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业的有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。</p> <p>5.本公司保证将依照安信信托《公司章程》的规定参加股东大会，平等的行使股东权利并承担股东义务，依法行使表决权，不谋取不正当利益，不损害安信信托及其他股东的合法权益。</p> <p>6.若本公司违反上述承诺给安信信托及其他股东造成损失的，将由本公司承担。在本公司担任安信信托主要股东期间，本承诺持续有效。</p>	2022/9/9	否	长期	是		
解决同业竞争	中国信托业保障基金有限责任公司	<p>1.根据《信托业保障基金管理办法》，保障基金是指按照办法规定，主要由信托业市场参与者共同筹集，用于化解和处置信托业风险的非政府性行业互助资金，本公司作为保障基金管理人，依法负责保障基金的筹集、管理和使用。根据上文规定，本公司持有信托公司股权主要目的为化解和处置信托行业风险。若本公司后续因其他风险化解或风险处置需要持有其他信托公司股权，本公司亦不会进行除依法行使股东权利外的其他具体信托经营活动。</p> <p>2.从维护安信信托中小股东利益，保障上市公司合法权益的角度出发，本公司承诺将依法采取必要及可行的措施来避免本公司及本公司控制的其他企业与上市公司发生恶性及不正当的同业竞争，保证遵守法律法规规定及上市公司的章程，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，充分尊重上市公司的独立自主经营，不会谋取不当利益、限制任何上市公司正常的商业机会或发展，并将公正对待各相关企业，按照其自身形成的核心竞争优势，依照市场商业原则参与公平竞争，不损害上市公司和其他股东的合法利益。</p>	2022/9/9	否	长期	是		

	其他	上海国之杰投资发展有限公司	<p>1.本公司不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>2.本承诺出具日后，如中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及承诺的新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等规定的，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>3.若违反该等承诺或拒不履行承诺，本公司自愿接受中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构对本公司依法作出相关处罚或采取相关管理措施；若违反该等承诺并给公司或者股东造成损失的，愿意依法承担赔偿责任。</p>	2021/7/23	否	长期	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	上海国之杰投资发展有限公司	<p>1.本次重大资产出售完成后，本公司将继续按照法律、法规、规范性文件的要求，保持与上市公司在人员、资产、业务、机构、财务方面的独立性，不从事任何影响上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害上市公司及其他股东的利益，切实保障上市公司在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。</p> <p>2.截至本承诺函签署之日，本公司始终严格履行已作出的关于避免同业竞争的承诺，并未出现违反所作承诺的情形。本次重大资产出售完成后，本公司/本人仍将继续履行该承诺，以保障上市公司及上市公司全体股东的利益。</p> <p>3.本承诺函自本公司正式签署之日起生效并不可撤销，于本公司担任公司控股股东、实际控制人期间持续有效。本公司保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如本公司未能切实履行本承诺函，并因此给上市公司造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给上市公司造成的全部直接或间接损失。</p>	2021/11/17	否	长期	是		
	其他	上海国之杰投资发展有限公司	<p>1.本公司承诺将严格遵守关于规范上市公司治理的法律、法规的规定，维护上市公司和股东利益，保持上市公司的独立性，完善上市公司的公司治理，不越权干预上市公司的经营管理活动，不以任何方式侵占上市公司利益。</p> <p>2.本公司承诺将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使上市公司填补回报措施能够得到有效的实施。</p> <p>3.若本公司未能履行上述承诺，本公司将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使上市公司填补回报措施能够得到有效的实施，并在中国证监会指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。若本公司未能履行上述承诺给上市公司造成损失的，将依法承担相应赔偿责任。</p>	2021/11/17	否	长期	是		
其他承诺	其他	上海国之杰投资发展有限公司	<p>从《关于解决安信信托历史遗留问题的协议》签署后的第四年起（2008年），由本公司对鞍山市财政局进行补贴，为期20年，补贴标准为：前10年每年1,000万元；后10年每年1,200万元。国之杰和本公司连带承担此项承诺。2006年4月28日，国之杰承诺：同意承担上述安信信托对鞍山市财政局进行的补贴事项。</p>		是		截至本公告日，承诺人对鞍山市财政局的补贴承诺尚在履行过程中。	是	

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	2,400,000.00
境内会计师事务所审计年限	21
境内会计师事务所注册会计师姓名	包梅庭、叶云

境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	包梅庭 5 年、叶云 1 年
境外会计师事务所名称	不适用

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	1,000,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2025 年 2 月 26 日，公司召开第九届董事会第二十四次会议，审议通过《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务审计机构的议案》《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度内部控制审计机构的议案》。后上述议案于 2025 年 5 月 16 日经公司 2024 年年度股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20% 以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

（二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

（一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
截至 2025 年 12 月 31 日，公司因提供保底承诺函等原因引发的诉讼 9 宗。	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
叶杨	本公司	无	诉讼	原告认为被告未尽受托人义务	650.10	否	原告已撤诉	/	/
杨秀梅	本公司	无	诉讼	原告认为被告违反了受托人义务	329.00	260.00	一审已判决(注)	被告应于判决生效之日起十日内赔偿原告损失260万元,驳回原告其余诉讼请求	/
胡波	本公司	无	诉讼	原告认为被告违反了受托人义务	382.16	否	原告已撤诉	/	/

注：截至本报告披露日，一审原告杨秀梅已提起上诉。

(三) 其他说明

适用 不适用

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

截至报告期末，公司存在部分已生效尚未履行的判决书或调解书，具体情况详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的诉讼相关公告。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
上海君偕德企业咨询服务有限公司	建元信托股份有限公司	办公楼	108,528,216.05	2025年4月1日	2031年3月31日	/	/	/	否	/
上海君偕德企业咨询服务有限公司	建元信托股份有限公司	办公楼	20,929,361.90	2025年10月1日	2031年3月31日	/	/	/	否	/

租赁情况说明

上述“租赁资产涉及金额”为报告期末账面资产净值。报告期内，公司与上海君偕德企业咨询服务有限公司签署《房屋租赁合同》，租赁房屋作为办公及办公配套用途使用。

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、 募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、 其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	83,139
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	80,830
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条 件股份数量	质押、标记或冻结情 况		股东性 质
					股份 状态	数量	
上海砥安投 资管理有限 公司		4,951,853,439	50.30	4,375,310,335	质押	2,475,920,000	国有法 人
					冻结	411,485,483	
中国信托业 保障基金有 限责任公司		1,455,000,000	14.78		无		国有法 人
中国银行股 份有限公司		270,456,896	2.75		无		国有法 人
四川信托有 限公司—四 川信托·宝鼎 优选集合资 金信托计划		158,016,927	1.61		无		其他
四川信托有 限公司—川 信·安信信托 股票收益权 投资 6 号单 一信托		144,191,548	1.46		无		其他
日照银行股 份有限公司		131,564,932	1.34		无		国有法 人
营口银行股 份有限公司 沈阳分行		100,000,000	1.02		无		境内非 国有法 人
中国农业银 行股份有限 公司—中证 500 交易型开 放式指数证 券投资基金	2,639,203	58,239,413	0.59		无		其他
梁建业	200	52,900,717	0.54		无		境内自 然人
香港中央结 算有限公司	-17,302,687	33,620,378	0.34		无		境外法 人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
中国信托业保障基金有限责 任公司	1,455,000,000			人民币普 通股	1,455,000,000		
上海砥安投资管理有限公司	576,543,104			人民币普 通股	576,543,104		

中国银行股份有限公司	270,456,896	人民币普通股	270,456,896
四川信托有限公司—四川信托·宝鼎优选集合资金信托计划	158,016,927	人民币普通股	158,016,927
四川信托有限公司—川信·安信信托股票收益权投资 6 号单一信托	144,191,548	人民币普通股	144,191,548
日照银行股份有限公司	131,564,932	人民币普通股	131,564,932
营口银行股份有限公司沈阳分行	100,000,000	人民币普通股	100,000,000
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	58,239,413	人民币普通股	58,239,413
梁建业	52,900,717	人民币普通股	52,900,717
香港中央结算有限公司	33,620,378	人民币普通股	33,620,378
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东是否存在关联关系及一致行动的情况。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

注：梁建业通过普通证券账户持有 0 股，通过信用证券账户持有 52,900,717 股。

持股 5% 以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海砥安投资管理有限公司	4,375,310,335	2028 年 4 月 24 日	/	限售期为自非公开发行结束之日起 60 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

名称	上海砥安投资管理有限公司
单位负责人或法定代表人	尤卫东
成立日期	2021-07-22
主要经营业务	一般项目：投资管理，投资咨询。（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）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

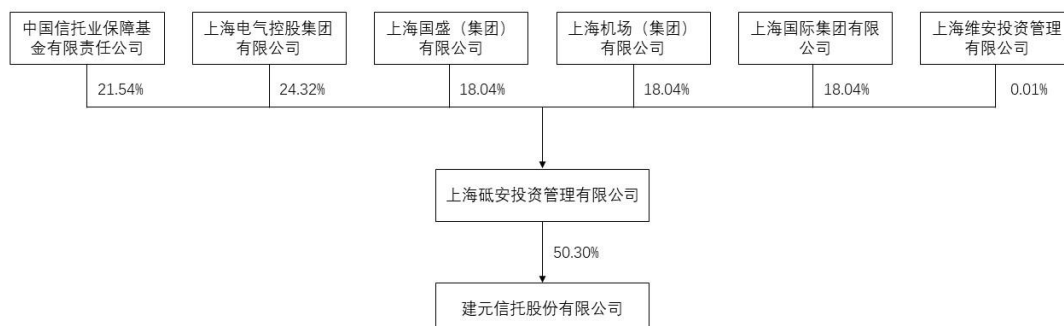
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况**1、 法人**

□适用 √不适用

2、 自然人

□适用 √不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

√适用 □不适用

截止报告期末，上海砥安合计持有公司 4,951,853,439 股股份，合计持股比例 50.30%，为公司的控股股东。上海砥安不存在任一股东依其对公司直接或间接的股权投资关系、协议安排或其他安排而实际控制公司的情形，上海砥安无控股股东、无实际控制人。

公司不存在投资者依其对公司直接或间接的股权投资关系、协议安排或其他安排而实际控制公司的情形，公司无实际控制人。

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、 公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

□适用 √不适用

六、 其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国信托业保障基金有限责任公司	肖璞	2015-01-16	91110000327249174E	115.00	(一) 受托管理保障基金；(二) 参与托管和关闭清算信托公司；(三) 通过融资、注资等方式向信托公司提供流动性支持；(四) 收购、受托经营信托公司的固有财产和信托财产，并进行管理、投资和处置；(五) 同业拆借、同业借款

					和向其他金融机构融资，经批准发行金融债券；（六）买卖政府债券、中央银行债券（票据）、金融债券和货币市场基金；（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）（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。）
情况说明	无				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

(本节项下除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

信会师报字[2026]第 ZA11792 号

建元信托股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了建元信托股份有限公司(以下简称建元信托)财务报表, 包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2025 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, 公允反映了建元信托 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于建元信托, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断, 认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景, 我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 手续费及佣金收入确认	
<p>事项描述</p> <p>请参阅财务报表附注五（四十四）2（3）和附注七（六十六）。2025 年度，建元信托确认手续费及佣金收入为人民币 9.77 亿元，较上年同期手续费及佣金收入增长 257.68%。本期，建元信托某项存量信托计划确认超额信托报酬金额 8.40 亿元，考虑到手续费及佣金收入确认对本期财务报表影响重大，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们对信托报酬的提取和确认相关内部控制设计和运行的有效性进行了评估和测试。</p> <p>了解本期确认信托报酬的项目情况，包括项目清算和分配方式、信托利益资金来源、对受益人分配等；</p> <p>对本期确认金额重大信托报酬和超过一定规模的信托计划，获取并阅读信托合同、交易合同、投贷后管理报告等文件主要条款，根据企业会计准则的规定分析收入是否满足确认的条件，执行重新计算程序；</p> <p>特别地，针对本期单项重大信托报酬，获取并阅读该项目涉诉案件判决等司法文书，利用专家工作，结合合同条款及底层资产执行分配情况分析复核信托报酬的分配及收入确认的合理性。</p>
(二) 金融资产减值确认	
<p>事项描述</p> <p>请参阅财务报表附注五（四十四）2（1）和附注七（十五）、（十六）。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，建元信托债权投资和发放贷款和垫款账面价值分别为人民币 14.58 亿元和人民币 8.33 亿元，占合并总资产比例为 9.01%。其中，债权投资账面余额和债权投资减值准备余额分别为人民币 44.23 亿元和人民币 29.65 亿元，发放贷款和垫款账面余额和贷款减值准备余额分别为人民币 53.78 亿元和人民币 45.45 亿元。</p> <p>预期信用损失计量模型以及重要参数的假设包含重大管理层判断和假设，考虑到建元信</p>	<p>审计应对</p> <p>我们对债权投资等摊余成本计量的金融资产的减值相关内部控制设计和运行的有效性进行了评估和测试，这些控制包括：预期信用损失模型选择、参数估计、信用风险显著增加、违约和已发生信用损失减值判断以及前瞻性调整的过程审批；</p> <p>我们抽取样本，就交易对手财务状况、非财务信息、抵押品价值评估报告以及其他可获取信息复核管理层作出的评估结果是否合理；</p> <p>我们复核了管理层对前瞻性计量的方法和结果；</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>托债权投资等摊余成本计量的金融资产减值准备过程涉及重大的管理层判断，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>利用评估专家工作，复核建元信托重要金融资产的减值结果。</p>
(三) 以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具的评估	
<p>事项描述</p> <p>请参阅财务报表附注五（四十四）2（2）和附注十三（一）、（四）。</p> <p>建元信托的金融工具包括公允价值层次中分类为第三层次的金融工具（“第三层次金融工具”），该等金融工具采用重要不可观察输入值（“不可观察参数”）作为关键假设计量公允价值，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于第三层次金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们了解和评价与估值相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>就第三层次公允价值计量的金融工具，选取样本，查阅相关投资协议，了解底层资产状况，并识别与金融工具估值相关的条件；</p> <p>利用评估专家工作，评价用于第三层次公允价值计量的金融工具的估值方法的适当性。同时选取样本，对第三层次公允价值计量的金融工具进行独立性估值，并将我们的估值结果与建元信托的估值结果进行比较；</p> <p>评价与第三层次金融工具公允价值相关的披露的合理性。</p>
(四) 保底承诺等事项	
<p>事项描述</p> <p>请参阅财务报表附注十六（二）。建元信托2020 年之前存在以签署《信托受益权转让协议》、《框架合作协议》或出具《流动性支持函》等形式提供保底承诺等事项的情况。</p> <p>截至财务报表批准日，建元信托尚余保底承诺本金共计人民币 11.98 亿元。其中，涉诉本金人民币 6.13 亿元已根据法院审理结果计提了相应损失。</p> <p>尚余保底承诺及其引发的诉讼预计发生损失的可能性包含管理层重大判断和估计，该事项被确定为关键审计事项。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们针对尚余保底承诺事项，实施的审计程序包括：与建元信托管理层对尚余保底承诺及其引发的诉讼预计可能发生损失的判断进行讨论，获取管理层的相关声明；获取并阅读建元信托管理层聘用的律师对尚余保底承诺出具的《法律意见书》；我们聘请律师对尚余保底承诺出具《法律意见书》；查阅近期同类型诉讼判例；分析本期达成和解的保底承诺事项；取得并核查了建元信托与相关方就未能解决/尚未发现的保底承诺/原股东侵占影响达成解决合意的相关文件；检查建元信托对相关事项的披露。</p>

四、 其他信息

建元信托管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括建元信托 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 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，管理层负责评估建元信托的持续经营能力，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。

治理层负责监督建元信托的财务报告过程。

六、 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。

（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，就可能导致对建元信托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建元信托不能持续经营。

（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）就建元信托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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：包梅庭
(项目合伙人)

中国注册会计师：叶云

中国·上海

二〇二六年四月二十一日

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：建元信托股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	(一)	538,374,441.40	402,120,757.07
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	9,764,614,501.81	11,184,807,702.61
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(五)	40,012,396.16	226,652,141.37
应收款项融资			
预付款项	(八)		30,747.47
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(九)	313,351,881.80	280,565,376.43
其中：应收利息	(九)	26,660,884.00	26,660,884.00
应收股利	(九)	12,637,441.88	
买入返售金融资产	(十三)	239,320,115.56	223,990,425.76
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(十四)	136,811,175.46	186,494,078.37
流动资产合计		11,032,484,512.19	12,504,661,229.08
非流动资产：			
发放贷款和垫款	(十五)	832,919,943.32	722,204,489.59
债权投资	(十六)	1,458,035,715.10	2,021,440,332.78
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	(二十)	5,082,636,853.45	1,388,164,113.01
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	(二十三)	20,765,159.89	9,024,655.73
在建工程	(二十四)		7,720,852.70
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(二十七)	132,659,779.32	5,956,320.85
无形资产	(二十八)	33,508,412.45	13,282,706.56
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	(三十)	805,329.72	401,178.45
递延所得税资产	(三十一)	2,675,457,482.97	2,745,968,264.96
其他非流动资产	(三十二)	4,155,500,000.00	4,459,236,795.81
非流动资产合计		14,392,288,676.22	11,373,399,710.44
资产总计		25,424,773,188.41	23,878,060,939.52
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	(三十六)	1,111,876,606.01	923,256,007.13
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	(三十九)	45,973,666.20	106,882,439.28
预收款项	(四十)	19,765,675.00	19,765,675.00
合同负债	(四十一)	34,596,755.85	6,494,203.75
卖出回购金融资产款	(四十二)	483,629,013.64	371,171,421.66
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(四十三)	147,608,344.52	193,331,543.62
应交税费	(四十四)	58,459,842.94	4,727,206.45
其他应付款	(四十五)	8,306,999,519.16	7,845,317,632.54
其中：应付利息	(四十五)		
应付股利	(四十五)	905,251.45	905,251.45
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	(四十八)	462,597.80	389,652.23
流动负债合计		10,209,372,021.12	9,471,335,781.66
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(五十一)	125,547,068.55	5,919,748.23
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	(五十四)	216,472,280.64	
递延收益			
递延所得税负债	(三十一)		
其他非流动负债			
非流动负债合计		342,019,349.19	5,919,748.23
负债合计		10,551,391,370.31	9,477,255,529.89
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	（五十七）	9,844,448,254.00	9,844,448,254.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（五十九）	13,480,837,555.40	13,480,837,555.40
减：库存股			
其他综合收益	（六十一）	540,303,336.08	145,388,129.14
专项储备			
盈余公积	（六十三）	984,876,518.04	984,876,518.04
一般风险准备	（六十四）	730,980,755.11	725,326,045.65
未分配利润	（六十五）	-11,360,508,129.21	-11,484,900,934.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		14,220,938,289.42	13,695,975,567.48
少数股东权益		652,443,528.68	704,829,842.15
所有者权益（或股东权益）合计		14,873,381,818.10	14,400,805,409.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,424,773,188.41	23,878,060,939.52

公司负责人：秦怿 主管会计工作负责人：丛树峰 会计机构负责人：黄鹏

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：建元信托股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十九	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		78,915,076.64	352,459,233.60
结算备付金			
存放同业款项			
贵金属			
拆出资金			
衍生金融资产			
应收款项			
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		682,001.24	222,092,449.54
持有待售资产			
发放贷款和垫款		149,663,911.72	143,837,740.58
金融投资：			
交易性金融资产		10,870,013,122.35	13,778,187,823.47
债权投资		2,166,792,239.58	2,578,552,778.90
其他债权投资			
其他权益工具投资		5,082,636,853.45	1,388,164,113.01
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		20,340,785.05	8,558,449.71
在建工程			7,720,852.70

使用权资产		132,659,779.32	5,956,320.85
无形资产		33,437,862.30	13,212,156.41
其中：数据资源			
商誉			
递延所得税资产		2,641,325,968.43	2,745,968,264.96
其他资产		1,496,537,060.02	650,501,546.50
资产总计		22,673,004,660.10	21,895,211,730.23
负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
同业及其他金融机构存放款项			
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			
吸收存款			
应付职工薪酬		147,608,344.52	193,331,543.62
应交税费		53,617,465.56	3,537,257.81
应付款项			
合同负债		34,596,755.85	6,494,203.75
持有待售负债			
预计负债		216,472,280.64	
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		125,547,068.55	5,919,748.23
递延所得税负债			
其他负债		7,800,195,868.79	7,911,981,124.19
负债合计		8,378,037,783.91	8,121,263,877.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本(或股本)		9,844,448,254.00	9,844,448,254.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		13,480,837,555.40	13,480,837,555.40
减：库存股			
其他综合收益		540,303,336.08	145,388,129.14
盈余公积		984,876,518.04	984,876,518.04
一般风险准备		730,980,755.11	725,326,045.65
未分配利润		-11,286,479,542.44	-11,406,928,649.60
所有者权益（或股东权益）合计		14,294,966,876.19	13,773,947,852.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,673,004,660.10	21,895,211,730.23

公司负责人：秦恽 主管会计工作负责人：丛树峰 会计机构负责人：黄鹏

合并利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		1,046,805,120.47	310,333,741.81
其中：营业收入	(六十六)		4,684,684.68
利息收入	(六十六)	69,865,328.96	32,514,877.42
已赚保费			
手续费及佣金收入	(六十六)	976,939,791.51	273,134,179.71
二、营业总成本		271,403,106.40	256,269,841.14
其中：营业成本	(六十六)		4,684,684.68
利息支出	(六十六)	15,019,450.51	4,935,505.34
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	(六十七)	8,325,305.54	7,361,534.24
销售费用			
管理费用	(六十九)	248,058,350.35	239,288,116.88
研发费用			
财务费用			
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益	(七十二)	210,134.61	681,052.32
投资收益（损失以“－”号填列）	(七十三)	350,937,397.87	129,618,341.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(七十五)	-394,937,465.25	-107,828,987.66
信用减值损失（损失以“－”号填列）	(七十六)	-238,244,578.75	92,547,985.28
资产减值损失（损失以“－”号填列）	(七十七)	-287,892,768.20	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	(七十八)	-679,344.26	-185,985.19
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		204,795,390.09	168,896,306.57
加：营业外收入	(七十九)		216,860.56
减：营业外支出	(八十)	190,913,328.54	137,633,575.91

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		13,882,061.55	31,479,591.22
减：所得税费用	（八十一）	-50,769,512.50	-20,374,855.30
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		64,651,574.05	51,854,446.52
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		64,651,574.05	51,854,446.52
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）		117,037,887.52	53,163,075.16
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		-52,386,313.47	-1,308,628.64
六、其他综合收益的税后净额		407,924,834.42	145,388,129.14
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		407,924,834.42	145,388,129.14
（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	（六十一）	407,924,834.42	145,388,129.14
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.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）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）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		472,576,408.47	197,242,575.66
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
		524,962,721.94	198,551,204.30
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
		-52,386,313.47	-1,308,628.64
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	（八十三）	0.0119	0.0054
（二）稀释每股收益(元/股)	（八十三）	0.0119	0.0054

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。

公司负责人：秦恠 主管会计工作负责人：丛树峰 会计机构负责人：黄鹏

母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十九	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		807,081,015.18	321,753,035.54
利息净收入		61,654,324.60	32,241,510.00
利息收入		66,497,442.96	32,790,430.81
利息支出		4,843,118.36	548,920.81
手续费及佣金净收入		977,913,870.53	273,572,565.84
手续费及佣金收入		977,913,870.53	273,572,565.84
手续费及佣金支出			
投资收益（损失以“-”号填列）	（二）	296,128,224.18	107,538,363.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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		210,134.61	681,052.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-528,146,194.48	-92,094,470.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-679,344.26	-185,985.19
二、营业总支出		519,712,917.94	150,854,821.38
税金及附加		7,377,259.65	3,637,912.47
业务及管理费		242,911,315.52	230,048,291.82
信用减值损失		269,424,342.77	-82,831,382.91
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		287,368,097.24	170,898,214.16
加：营业外收入			120,260.56
减：营业外支出		190,911,906.06	136,843,090.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		96,456,191.18	34,175,384.19
减：所得税费用		-16,637,997.96	-20,374,855.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		113,094,189.14	54,550,239.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		113,094,189.14	54,550,239.49
（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		407,924,834.42	145,388,129.14

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		407,924,834.42	145,388,129.14
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		407,924,834.42	145,388,129.14
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		521,019,023.56	199,938,368.63
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：秦怿 主管会计工作负责人：丛树峰 会计机构负责人：黄鹏

合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2025年度	2024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			
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		412,354,583.38	569,032,565.88
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			
收到其他与经营活动有关的现金	(八十四)	41,780,802.87	86,112,241.23
经营活动现金流入小计		454,135,386.25	655,144,807.11
购买商品、接受劳务支付的现金			
客户贷款及垫款净增加额		101,508,555.72	-28,088,161.17
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		192,983,985.85	168,321,369.93
支付的各项税费		11,083,946.31	20,973,585.17
支付其他与经营活动有关的现金	(八十四)	252,827,177.65	230,212,252.40
经营活动现金流出小计		558,403,665.53	391,419,046.33
经营活动产生的现金流量净额		-104,268,279.28	263,725,760.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		21,675,679,197.26	12,880,555,174.01
取得投资收益收到的现金		254,354,786.03	59,618,895.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,110.00	8,000.00
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			
投资活动现金流入小计		21,930,042,093.29	12,940,182,069.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,156,059.47	24,311,253.11
投资支付的现金		23,076,123,840.60	16,902,310,660.47
质押贷款净增加额			
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			
投资活动现金流出小计		23,106,279,900.07	16,926,621,913.58
投资活动产生的现金流量净额		-1,176,237,806.78	-3,986,439,844.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(八十四)	5,221,356,639.81	2,147,615,461.39
筹资活动现金流入小计		5,221,356,639.81	2,147,615,461.39
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,571,111.11	
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	(八十四)	3,990,991,685.46	440,568,415.23
筹资活动现金流出小计		3,992,562,796.57	440,568,415.23
筹资活动产生的现金流量净额		1,228,793,843.24	1,707,047,046.16
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		-51,712,242.82	-2,015,667,037.47
加：期初现金及现金等价物余额		382,310,658.18	2,397,977,695.65
六、期末现金及现金等价物余额		330,598,415.36	382,310,658.18

公司负责人：秦恽 主管会计工作负责人：丛树峰 会计机构负责人：黄鹏

母公司现金流量表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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			
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
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		209,856,466.88	567,962,813.55
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金		36,546,132.38	85,930,786.29
经营活动现金流入小计		246,402,599.26	653,893,599.84
客户贷款及垫款净增加额		-7,308,255.48	-28,088,161.17
存放中央银行和同业款项净增加额			
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		192,983,985.85	168,321,369.93
支付的各项税费		9,790,178.95	20,908,774.30
支付其他与经营活动有关的现金		245,962,185.08	220,921,707.53
经营活动现金流出小计		441,428,094.40	382,063,690.59
经营活动产生的现金流量净额		-195,025,495.14	271,829,909.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		17,715,364,101.96	10,763,906,180.63
取得投资收益收到的现金		254,354,786.03	59,618,895.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,110.00	8,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		17,969,726,997.99	10,823,533,075.79
投资支付的现金		18,683,936,790.01	14,409,370,228.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,156,059.47	24,311,253.11
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		18,714,092,849.48	14,433,681,481.92
投资活动产生的现金流量净额		-744,365,851.49	-3,610,148,406.13
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,000,000,000.00	1,300,000,000.00
筹资活动现金流入小计		4,000,000,000.00	1,300,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,571,111.11	
支付其他与筹资活动有关的现金		3,331,670,297.49	5,980,566.02
筹资活动现金流出小计		3,333,241,408.60	5,980,566.02
筹资活动产生的现金流量净额		666,758,591.40	1,294,019,433.98
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		-272,632,755.23	-2,044,299,062.90
加：期初现金及现金等价物余额		332,657,797.34	2,376,956,860.24
六、期末现金及现金等价物余额		60,025,042.11	332,657,797.34

公司负责人：秦怿 主管会计工作负责人：丛树峰 会计机构负责人：黄鹏

合并所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40		145,388,129.14		984,876,518.04	725,326,045.65	-11,484,900,934.75		13,695,975,567.48	704,829,842.15	14,400,805,409.63
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40		145,388,129.14		984,876,518.04	725,326,045.65	-11,484,900,934.75		13,695,975,567.48	704,829,842.15	14,400,805,409.63
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）							394,915,206.94			5,654,709.46	124,392,805.54		524,962,721.94	-52,386,313.47	472,576,408.47
（一）综合收益总额							407,924,834.42				117,037,887.52		524,962,721.94	-52,386,313.47	472,576,408.47
（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										5,654,709.46	-5,654,709.46				
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备										5,654,709.46	-5,654,709.46				

建元信托股份有限公司 2025 年年度报告

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														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	9,844,448.254.00													
					13,480,837,555.40		540,303,336.08		984,876,518.04	730,980,755.11		-11,360,508,129.21		14,220,938,289.42
														652,443,528.68
														14,873,381,818.10

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	9,844,448.254.00				13,073,909,164.46			984,876,518.04	722,598,533.68	-11,535,336,497.94			13,090,495,972.24	706,138,470.79	13,796,634,443.03
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

建元信托股份有限公司 2025 年年度报告

二、本年期初余额	9,844,448,254.00				13,073,909,164.46				984,876,518.04	722,598,533.68	-11,535,336,497.94		13,090,495,972.24	706,138,470.79	13,796,634,443.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					406,928,390.94	145,388,129.14			2,727,511.97	50,435,563.19			605,479,595.24	-1,308,628.64	604,170,966.60
（一）综合收益总额						145,388,129.14					53,163,075.16		198,551,204.30	-1,308,628.64	197,242,575.66
（二）所有者投入和减少资本					406,928,390.94								406,928,390.94		406,928,390.94
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					406,928,390.94								406,928,390.94		406,928,390.94
（三）利润分配									2,727,511.97	-2,727,511.97					
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备									2,727,511.97	-2,727,511.97					
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															
（五）专项储备															
1. 本期提取															

2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	9,844,448,254.00			13,480,837,555.40		145,388,129.14		984,876,518.04	725,326,045.65	-11,484,900,934.75		13,695,975,567.48	704,829,842.15	14,400,805,409.63

公司负责人：秦怿 主管会计工作负责人：丛树峰 会计机构负责人：黄鹏

母公司所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具			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	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40		145,388,129.14	984,876,518.04	725,326,045.65	-11,406,928,649.60	13,773,947,852.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40		145,388,129.14	984,876,518.04	725,326,045.65	-11,406,928,649.60	13,773,947,852.63
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							394,915,206.94		5,654,709.46	120,449,107.16	521,019,023.56
(一) 综合收益总额							407,924,834.42			113,094,189.14	521,019,023.56
(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									5,654,709.46	-5,654,709.46	
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备									5,654,709.46	-5,654,709.46	

建元信托股份有限公司 2025 年年度报告

3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转						-13,009,627.48			13,009,627.48	
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						-13,009,627.48			13,009,627.48	
6. 其他										
四、本年年末余额	9,844,448,254.00				13,480,837,555.40	540,303,336.08	984,876,518.04	730,980,755.11	-11,286,479,542.44	14,294,966,876.19

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具			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	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	9,844,448,254.00				13,073,909,164.46			984,876,518.04	722,598,533.68	-11,458,751,377.12	13,167,081,093.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	9,844,448,254.00				13,073,909,164.46			984,876,518.04	722,598,533.68	-11,458,751,377.12	13,167,081,093.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					406,928,390.94		145,388,129.14		2,727,511.97	51,822,727.52	606,866,759.57
（一）综合收益总额							145,388,129.14			54,550,239.49	199,938,368.63
（二）所有者投入和减少资本					406,928,390.94						406,928,390.94
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

建元信托股份有限公司 2025 年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他				406,928,390.94						406,928,390.94
(三) 利润分配								2,727,511.97	-2,727,511.97	
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备								2,727,511.97	-2,727,511.97	
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、本年年末余额	9,844,448,254.00			13,480,837,555.40		145,388,129.14	984,876,518.04	725,326,045.65	-11,406,928,649.60	13,773,947,852.63

公司负责人：秦恽 主管会计工作负责人：丛树峰 会计机构负责人：黄鹏

三、公司基本情况

(一) 公司概况

√适用 □不适用

建元信托股份有限公司(原名:鞍山市信托投资股份有限公司、安信信托投资股份有限公司、安信信托股份有限公司)系非银行金融机构。

1992 年经辽宁省经济体制改革委员会和中国人民银行辽宁省分行批准改组为股份有限公司,总股本为 102,750,000 股。1994 年 1 月公司社会公众股在上海证券交易所挂牌交易。

2023 年 1 月 19 日,国家金融监督管理总局上海监管局(原上海银保监局)出具《上海银保监局关于同意安信信托股份有限公司变更公司名称的批复》(沪银保监复[2023]29 号),同意公司变更名称(核准公司注册名称如下:中文名称:建元信托股份有限公司,英文名称:J-Yuan Trust Co.,Ltd.)(以下简称建元信托、公司或本公司),其前身为鞍山市信托投资公司,成立于 1987 年 2 月。

截至 2025 年 12 月 31 日,股本总数为 9,844,448,254 股,其中:有限售条件股份为 4,375,310,335 股,占股份总数的 44.44%,无限售条件股份为 5,469,137,919 股,占股份总数的 55.56%。

本公司统一社会信用代码为 91310000765596096G,金融许可证号为 K0025H231000001。

注册地址:上海市杨浦区控江路 1553-1555 号 A 座 3 楼 301 室,法定代表人:秦恽。

经营范围:(一)信托业务,包括资产服务信托业务、资产管理信托业务、公益慈善信托业务。(二)固有资产负债业务,包括存放同业、同业拆借、贷款、投资、债券卖出回购,向股东及股东关联方申请流动性支持借款、定向发债,向信托业保障基金公司申请流动性支持借款等。(三)为金融机构及其管理的资产管理产品、资产服务信托、公益慈善信托等提供投资顾问、咨询、托管及其他技术服务,为企业发行直接融资工具提供财务顾问、受托管理人等服务,为资产管理产品提供代理销售服务。(四)受托境外理财业务资格。(五)国家金融监督管理总局批准的其他业务。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 21 日批准报出。

（二）合并财务报表范围

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司合并财务报表范围包括本公司控制的结构化主体。本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“九、合并范围的变更”和“十、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

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

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司能够获得足够资源于 2025 年 12 月 31 日后 12 个月内持续经营。因此，公司认为采用持续经营基础编制本公司财务报表是恰当的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

（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 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期√适用 不适用

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) 重要性标准确定方法和选择依据√适用 不适用

项目	重要性标准
本公司根据自身所处的经营环境及行业情况，从性质和金额两个维度综合评估财务报表披露事项的重要性。	在评估性质的重要性时，本公司考虑该事项是否属于日常活动，是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断金额大小的重要性时，本公司考虑该事项占资产总额、利润总额或所属报表单列项目金额的比重。

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法√适用 不适用

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（或资本溢价），资本公积中的股本溢价（或资本溢价）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，经复核后，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。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法√适用 不适用**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，合并范围包括本行及全部子公司（包括

结构化主体)。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。

结构化主体,是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。主导该主体相关活动的依据通常是合同安排或其他安排形式。

2、合并程序

本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司、结构化主体所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司、结构化主体采用的会计政策、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。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司,以其资产、负债(包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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,若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表,同时对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。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则不调整合并资产负债表期初数;将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内,本公司处置子公司或业务,则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司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其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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；但是，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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的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的相关政策进行会计处理；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

本公司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

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

(九) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十) 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(十一) 金融工具

适用 不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

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。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且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的，分类为以摊余成本计量的金融资产；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且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的，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）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

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，本公司无指定的这类金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量方法

确认依据

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

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

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，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

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

本公司对现存金融负债部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债的相关部分，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的，将终止确认的金融负债与支付对价(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。

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

本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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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存放货币资金、拆出资金、买入返售金融资产、应收利息、发放贷款和垫款、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。

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向中央银行借款、同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款、吸收存款、应付利息、应付债券等，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。

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

本公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；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。本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）、可供出售金融资产的情形）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）、可供出售金融资产的情形）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。

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、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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（债务工具），以及部分贷款承诺和财务担保合同，本公司结合前瞻性信息进行预期信用损失评估。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本公司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。

(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。

(iii) 阶段三：已发生信用减值的金融工具。

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。

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，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前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，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，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。

7、财务担保合同及贷款承诺

财务担保合同要求提供者为合同持有人提供偿还保障，即在被担保人到期不能履行合同条款支付款项时，代为偿付合同持有人的损失。

财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累积摊销额后的余额两者孰高进行后续计量。

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

本公司将财务担保合同和贷款承诺的减值准备列报在预计负债中。

(十二) 应收票据

适用 不适用

(十三) 应收账款

适用 不适用

(十四) 应收款项融资

适用 不适用

(十五) 其他应收款

适用 不适用

(十六) 存货

适用 不适用

(十七) 合同资产

适用 不适用

(十八) 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

(十九) 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，在资产负债表中列示为买入返售款项。购入与返售价格之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息收入。

根据协议约定于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得款项，包括应计利息，在资产负债表中列示为卖出回购款项，以反映其作为向本行贷款的经济实质。售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息支出。

(二十) 长期股权投资

√适用 □不适用

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

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，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。

非同一控制下的企业合并：公司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。

(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。

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，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进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（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。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分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，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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降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；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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认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。

（二十一） 投资性房地产

不适用

（二十二） 固定资产

1. 确认条件

适用 不适用

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。

2. 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	35	5	2.71
专用设备	平均年限法	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
其他设备	平均年限法	6	5	15.83

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。如固定资产各组成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。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

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。

(二十三) 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(二十四) 借款费用

适用 不适用

(二十五) 生物资产

适用 不适用

(二十六) 油气资产

□适用 √不适用

(二十七) 无形资产**1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√适用 □不适用

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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

(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按直线法摊销；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。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命
软件使用权	3-5 年

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

□适用 √不适用

(二十八) 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、固定资产、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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十九) 长期待摊费用

适用 不适用

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。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、摊销年限

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(三十) 合同负债

适用 不适用

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。

(三十一) 职工薪酬

1. 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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。

3. 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(三十二) 预计负债

适用 不适用

预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (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。

各类预计负债的计量方法

本公司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。

本公司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。

本公司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。

(三十三) 股份支付

适用 不适用

(三十四) 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

(三十五) 收入

1. 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入在相关的经济利益很可能流入本公司且金额能够可靠计量，同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 利息收入

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入折现至其金融资产账面净值的利率。利息收入的计算需要考虑金融工具的合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括未来贷款损失。当单项金融资产或一组类似的金融资产发生减值，利息收入将按原实际利率和减值后的账面价值计算。

(2) 手续费及佣金收入

信托公司经营信托业务，应当按照信托文件约定以手续费或者佣金的方式收取报酬，一般包括固定管理费和超额（浮动）信托报酬。公司收取的信托报酬，根据企业会计准则的相关规定及行业特点计入固有财务报表的手续费及佣金收入，确认政策和方法为：一般情况下，手续费及佣金收入在同时满足以下三个条件时确认，即相关的服务已经提供；根据合同约定，收取的金额可以可靠计量；相应的现金流很可能可以流入。

2. 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

(三十六) 合同成本

适用 不适用

(三十七) 政府补助

适用 不适用

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，是指本公司取得的、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。

2. 确认时点

与资产相关的政府补助，在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时确认为递延收益，并按照所建造或购买的资产使用年限分期计入损益。与收益相关的政府补助，在实际收到或者获得了收取政府补助的权利并基本确定能收到时予以确认。其中：

(1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；(2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

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：

（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。

（三十八） 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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。

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，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利，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三十九) 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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。

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。

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“五、（二十八）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

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，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

报告期内本公司无融资租赁业务。

(四十) 信托业务核算方法

根据《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》等规定，“信托财产与属于受托人所有的财产（以下简称‘固有财产’）相区别，不得归入受托人的固有财产或者成为固有财产的一部分。”公司将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。公司管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位，以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目单独记账，单独核算，并编制财务报表。其资产、负债及损益不列入本财务报表。

(四十一) 信托赔偿准备金

根据信托业监管部门颁布的《信托公司管理办法》有关规定，信托公司按应当每年从税后利润中提取百分之五作为信托赔偿一般准备，但该赔偿准备金累计总额达到信托业务风险资本的百分之二十时，可不再提取。

(四十二) 一般风险准备

财政部《金融企业准备金计提管理办法》（财金【2012】20号），为了防范经营风险，增强金融企业抵御风险能力，金融企业应提取一般准备作为利润分配处理，并作为股东权益的组成部分。一般准备的计提比例由金融企业综合考虑所面临的风险状况等因素确定，原则上一般准备余额不低于风险资产期末余额的 1.5%。

(四十三) 信托业保障基金

根据中国银行业监督管理委员会、财政部于 2014 年 12 月 10 月颁布的“银监发【2014】50 号”《信托业保障基金管理办法》的相关规定，信托业保障基金认购执行下列统一标准：

- （一）信托公司按净资产余额的 1% 认购，每年 4 月底前以上年度末的净资产余额为基数动态调整；
- （二）资金信托按新发行金额的 1% 认购，其中：属于购买标准化产品的投资性资金信托的，由信托公司认购；属于融资性资金信托的，由融资者认购。在每个资金信托产品发行结束时，缴入信托公司基金专户，由信托公司按季向保障基金公司集中划缴；
- （三）新设立的财产信托按信托公司收取报酬的 5% 计算，由信托公司认购。

(四十四) 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

主要会计估计及判断

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

1、判断

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

（1）业务模式

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

（2）合同现金流量特征

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

（3）递延所得税资产的确认

本公司需要对某些交易未来的税务处理作出判断以确认所得税。本公司根据中国税收法规，谨慎判断所得税对交易的影响并相应地计提所得税。递延所得税资产只会在未来应课税利润有可能用作抵销有关暂时性差异时才可确认。对此需要就某些交易的税务处理作出重大判断，并需要就是否有足够的未来应课税利润以抵销递延所得税资产的可能性作出重大的估计。

（4）对结构化主体控制程度的判断

本公司管理层按照附注九、附注十中列示的控制要素判断本公司是否控制有专项资产管理计划及信托投资计划等结构化主体。

本公司投资多个专项资产管理计划和信托投资计划，且作为受托人管理信托计划。判断是否控制该类结构化主体，本公司主要评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平、以及本公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

2、估计的不确定性

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

（1）金融工具减值

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

（2）金融工具的公允价值

对有活跃交易市场的金融工具，本公司通过向市场询价确定其公允价值；对没有活跃交易市场的金融工具，本公司使用估值技术确定其公允价值。这些估值技术包括使用近期公平

市场交易价格，可观察到的类似金融工具价格，使用风险调整后的折现现金流量分析，以及普遍使用的市场定价模型。本公司对衍生及金融工具公允价值的估值模型尽可能使用可观察的市场数据，例如：利率收益率曲线，外汇汇率和期权波动率等。使用估值技术计算出的公允价值会根据行业惯例，以及当期可观察到的市场交易中相同或类似金融工具的价格进行验证。

本公司通过常规的复核和审批程序对估值技术所采用的假设和估计进行评估，包括检查模型的假设条件和定价因素，模型假设条件的变化，市场参数性质，市场是否活跃，未被模型涵盖的公允价值调整因素，以及各期间估值技术运用的一致性。

（3）手续费及佣金收入

基于本财务报表附注五（三十五）1.（2）收入确认原则，结合公司实际情况，确认信托报酬方法如下：（1）固定信托管理费：1）正常项目，即 2023 年公司恢复展业后设立的信托计划，根据信托合同约定的受托人报酬（率）在提供服务的会计期间确认收入；2）发生违约的非正常项目，即 2020 年以前公司设立的信托计划，鉴于公司存量信托业务风险较大，基于风险化解总体方案要求及风险项目底层资产实际情况，自 2020 年以来，公司一贯于存量信托项目底层资产收益变现回款至信托账户，且已对投资人作出分配后再确认收入。

（2）超额（浮动）信托报酬：超额信托报酬按照收入准则关于可变对价的估计进行计量确认，根据信托合同约定，一般超额信托报酬均劣后于信托费用和受益人信托利益，公司在信托计划支付完信托费用和向受益人分配完信托利益后再确认收入。

（4）以摊余成本计量的金融资产利息收入

公司原则上以摊余成本计量的金融资产持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。本期公司以摊余成本计量的金融资产主要包括贷款和债权投资，由于贷款业务借款人和债权投资底层交易对手单位主要为中小企业，发生了严重的违约情况，公司贷款和债权投资确认利息收入（投资收益等），需对借款人和底层资产质量进行分析，进而对利息收入流入的可能性进行判断。

（5）递延所得税资产

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

（6）预计负债

管理层依据涉诉案件具体情况判断是否构成现时义务、履行是否很可能导致经济利益流出且金额能可靠计量，满足时按最佳估计数确认预计负债。这需要管理层运用大量的判断来估计相关案件导致经济利益流出的发生概率并决定相关预计负债确认的金额。

（四十五）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本期公司重要会计政策未发生变更。

2、重要会计估计变更

本期公司重要会计估计未发生变更。

(四十六) 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

(四十七) 其他

适用 不适用

六、税项

(一)主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

(二)税收优惠

适用 不适用

(三)其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	19,871.30	19,871.30
银行存款	528,384,896.49	89,607,740.57
现金及存放中央银行款项		

存放同业款项		
其他货币资金	9,969,673.61	312,493,145.20
存放财务公司存款		
合计	538,374,441.40	402,120,757.07
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，母公司货币资金受限情况见附注七（三十四）。

（二）交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,764,614,501.81	11,184,807,702.61	/
其中：			
股票	3,921,110.00	1,520,970.00	/
资管产品	61,339,928.04	113,705,615.81	/
基金	3,131,115,185.96	4,522,099,986.40	
银行理财	2,102,393,694.55	2,631,383,663.39	
信托计划	1,457,151,270.92	1,693,913,160.27	
股权投资	219,559,567.18	585,074,890.37	
交易性债券投资	2,789,133,745.16	1,637,109,416.37	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	9,764,614,501.81	11,184,807,702.61	/

其他说明：

√适用 □不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，母公司交易性金融资产受限情况见附注七（三十四）。

（三）衍生金融资产

□适用 √不适用

（四）应收票据

（1）应收票据分类列示

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五) 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

项目	期末余额	上年年末余额
手续费及佣金	5,828,959.03	159,916,556.45
债权投资收益	11,387,812.25	14,402,112.52
其他	60,061,075.21	95,371,222.46
小计	77,277,846.49	269,689,891.43
减：坏账准备	37,265,450.33	43,037,750.06
合计	40,012,396.16	226,652,141.37

截至 2025 年 12 月 31 日，母公司应收账款受限情况见附注七（三十四）。

(六) 合同资产**(1). 合同资产情况**

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(七) 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

(八) 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内			30,747.47	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计			30,747.47	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(九) 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	26,660,884.00	26,660,884.00
应收股利	12,637,441.88	
其他应收款项	274,053,555.92	253,904,492.43
合计	313,351,881.80	280,565,376.43

其他说明:

适用 不适用

1、应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
发放贷款和垫款	329,967,516.54	329,967,516.54
小计	329,967,516.54	329,967,516.54
减：坏账准备	303,306,632.54	303,306,632.54
合计	26,660,884.00	26,660,884.00

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			303,306,632.54	303,306,632.54
2025年1月1日余额				

在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额			303,306,632.54	303,306,632.54

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收利息信用风险与预期信用损失情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额			329,967,516.54	329,967,516.54
坏账准备			303,306,632.54	303,306,632.54
账面价值			26,660,884.00	26,660,884.00

2、应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收股票股息	13,028,290.60	
小计	13,028,290.60	
减：坏账准备	390,848.72	
合计	12,637,441.88	

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、其他应收款项

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	15,645,521.59	2,933,413.16
代垫款	451,368,851.76	440,639,814.64
往来款	271,971,780.80	271,971,780.80
其他	55,086,253.27	54,701,692.59
小计	794,072,407.42	770,246,701.19
减：坏账准备	520,018,851.50	516,342,208.76
合计	274,053,555.92	253,904,492.43

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	7,392,107.52		508,950,101.24	516,342,208.76
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	741,770.77		8,478,979.05	9,220,749.82
本期转回			4,789,041.10	4,789,041.10
本期转销	64,342.75		690,723.23	755,065.98
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	8,069,535.54		511,949,315.96	520,018,851.50

本期其他变动说明：

无

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款项信用风险与预期信用损失情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已发生 信用减值)	
账面余额	268,984,518.08		525,087,889.34	794,072,407.42
坏账准备	8,069,535.54		511,949,315.96	520,018,851.50
账面价值	260,914,982.54		13,138,573.38	274,053,555.92

(十) 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(十一) 持有待售资产

适用 不适用

(十二) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

(十三) 买入返售金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
债券	239,320,115.56	223,990,425.76
减：减值准备		
买入返售金融资产账面价值	239,320,115.56	223,990,425.76

注：买入返售金融资产为交易所或银行间债券质押式逆回购，期限超短，质押率充足。

买入返售信用风险与预期信用损失情况：

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
账面余额	239,320,115.56			239,320,115.56
减值准备				
账面价值	239,320,115.56			239,320,115.56

(十四) 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
预缴企业所得税	133,096,527.67	133,096,527.67
预缴增值税及附加税		49,682,902.92
增值税留抵税额	3,714,647.79	3,714,647.78
合计	136,811,175.46	186,494,078.37

其他说明：

无

(十五) 发放贷款和垫款

1、 贷款和垫款按计量方式分布情况

项目	期末余额	上年年末余额
以摊余成本计量		

项目	期末余额	上年年末余额
企业贷款和垫款	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84
-贷款	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84
减：贷款减值准备	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25
以摊余成本计量的贷款和垫款账面价值	832,919,943.32	722,204,489.59

2、 发放贷款按行业分布情况

行业分布	期末余额	比例 (%)	上年年末余额	比例 (%)
租赁和商务服务业	447,950,000.00	8.33	447,950,000.00	8.48
批发和零售业	2,224,474,452.04	41.36	2,224,474,452.04	42.13
制造业	161,340,000.00	3.00	161,340,000.00	3.05
电力、燃气及水的生产和供应业	632,404,769.56	11.76	673,587,958.36	12.76
建筑业	686,150,000.00	12.76	686,150,000.00	13.00
文化、体育和娱乐业	539,262,386.52	10.03	549,967,591.20	10.42
房地产业	539,715,000.04	10.03	389,500,000.00	7.38
科学研究、技术服务和地质勘查业	147,056,982.24	2.73	147,056,982.24	2.78
贷款和垫款总额	5,378,353,590.40	100.00	5,280,026,983.84	100.00
减：贷款减值准备	4,545,433,647.08		4,557,822,494.25	
贷款和垫款账面价值	832,919,943.32		722,204,489.59	

3、 贷款和垫款按地区分布情况

地区分布	期末余额	比例 (%)	上年年末余额	比例 (%)
上海	743,900,000.00	13.83	743,900,000.00	14.09
广东	927,895,779.95	17.25	927,895,779.95	17.57
山东	793,744,769.56	14.76	834,927,958.36	15.81
四川	1,451,645,813.40	26.99	1,451,645,813.40	27.49
北京	539,262,386.52	10.03	549,967,591.20	10.42
湖南	215,752,000.00	4.01	215,752,000.00	4.09

地区分布	期末余额	比例 (%)	上年年末余额	比例 (%)
天津	346,952,054.80	6.45	346,952,054.80	6.57
重庆	166,150,000.00	3.09	166,150,000.00	3.15
浙江	42,835,786.13	0.80	42,835,786.13	0.81
安徽	150,215,000.04	2.79		
贷款和垫款总额	5,378,353,590.40	100.00	5,280,026,983.84	100.00
减：贷款减值准备	4,545,433,647.08		4,557,822,494.25	
贷款和垫款账面价值	832,919,943.32		722,204,489.59	

4、 贷款和垫款按担保方式分布情况

项目	期末余额	上年年末余额
信用贷款	944,171,599.53	944,171,599.53
保证贷款	3,100,829,834.75	3,100,829,834.75
抵押贷款	539,715,000.04	389,500,000.00
质押贷款	793,637,156.08	845,525,549.56
贷款和垫款总额	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84
减：贷款减值准备	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25
贷款和垫款账面价值	832,919,943.32	722,204,489.59

5、逾期贷款

项目	期末余额					上年年末余额				
	逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年以上	合计	逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年以上	合计
信用贷款				944,171,599.53	944,171,599.53				944,171,599.53	944,171,599.53
保证贷款				3,100,829,834.75	3,100,829,834.75			346,952,054.80	2,753,877,779.95	3,100,829,834.75
抵押贷款				389,500,000.00	389,500,000.00				389,500,000.00	389,500,000.00
质押贷款				793,637,156.08	793,637,156.08				845,525,549.56	845,525,549.56
合计				5,228,138,590.36	5,228,138,590.36			346,952,054.80	4,933,074,929.04	5,280,026,983.84

6、贷款减值准备

(1) 贷款减值准备按计量方式分析

项目	期末余额	上期余额
以摊余成本计量的发放贷款和垫款减值准备	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25
合计	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25

(2) 贷款减值准备变动情况

项目	本期金额	上期金额
上年年末余额	4,557,822,494.25	4,627,370,439.45
本期计提	547,533.68	
本期转出		
本期核销		
本期转回	2,000,000.00	
本期转销	10,936,380.85	69,547,945.20
期末余额	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25

(3) 贷款和垫款信用风险与预期信用损失情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	150,215,000.04		5,228,138,590.36	5,378,353,590.40
减值准备	547,533.68		4,544,886,113.40	4,545,433,647.08
账面价值	149,667,466.36		683,252,476.96	832,919,943.32

贷款和垫款预期信用损失准备变动表

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额			4,557,822,494.25	4,557,822,494.25
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	547,533.68			547,533.68
本期转回			2,000,000.00	2,000,000.00
本期转销			10,936,380.85	10,936,380.85
本期核销				
其他变动				
期末余额	547,533.68		4,544,886,113.40	4,545,433,647.08

(十六) 债权投资

(1). 债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
信托计划	4,225,595,390.00	2,958,744,200.38	1,266,851,189.62	4,481,554,759.45	2,638,565,825.91	1,842,988,933.54
信保基金	197,097,448.94	5,912,923.46	191,184,525.48	183,970,514.68	5,519,115.44	178,451,399.24
合计	4,422,692,838.94	2,964,657,123.84	1,458,035,715.10	4,665,525,274.13	2,644,084,941.35	2,021,440,332.78

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信用 减值)	
2025年1月1日余 额	9,213,330.65		2,634,871,610.70	2,644,084,941.35
2025年1月1日余 额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	807,942.31		392,025,534.19	392,833,476.50
本期转回	45,432.31		53,657,771.47	53,703,203.78
本期转销	154,836.32		18,403,253.91	18,558,090.23
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日 余额	9,821,004.33		2,954,836,119.51	2,964,657,123.84

主要的其他变动说明：

无

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

债权投资信用风险与预期信用损失情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	1,298,174,032.29		3,124,518,806.65	4,422,692,838.94
减值准备	9,821,004.33		2,954,836,119.51	2,964,657,123.84
账面价值	1,288,353,027.96		169,682,687.14	1,458,035,715.10

债权投资账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,405,699,643.93		3,259,825,630.20	4,665,525,274.13
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	38,299,163.71		12,188,794.10	50,487,957.81
本期终止确认	145,824,775.35		147,495,617.65	293,320,393.00
其他变动				
期末余额	1,298,174,032.29		3,124,518,806.65	4,422,692,838.94

(十七) 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(十八) 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(十九) 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

(二十) 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
公募 REITS	240,109,901.74			21,052,390.83			261,162,292.57	9,388,679.67	50,250,117.45		作为公司金融战略布局投资，公司非交易目的持有
股票	1,148,054,211.27	3,577,687,737.29	409,852,499.17	505,585,111.49			4,821,474,560.88	223,695,369.26	670,238,223.73		
合计	1,388,164,113.01	3,577,687,737.29	409,852,499.17	526,637,502.32			5,082,636,853.45	233,084,048.93	720,488,341.18		/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(二十一) 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(二十二) 投资性房地产

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

不适用

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(二十三) 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	20,765,159.89	9,024,655.73
固定资产清理		
合计	20,765,159.89	9,024,655.73

其他说明:

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	266,645,374.04	124,100,331.40	9,277,913.88	5,718,145.47	405,741,764.79
2.本期增加金额		9,882,797.39		5,757,775.86	15,640,573.25
(1) 购置		1,906,076.30		1,153,142.43	3,059,218.73
(2) 在建工程转入		7,976,721.09		4,604,633.43	12,581,354.52
3.本期减少金额		4,964,081.97		4,419,218.48	9,383,300.45
(1) 处置或报废		4,964,081.97		4,419,218.48	9,383,300.45
4.期末余额	266,645,374.04	129,019,046.82	9,277,913.88	7,056,702.85	411,999,037.59
二、累计折旧					
1.期初余额	78,734,405.54	43,571,322.88	8,383,032.09	4,729,246.71	135,418,007.22
2.本期增加金额		2,954,237.35	155,866.02	124,951.46	3,235,054.83
(1) 计提		2,954,237.35	155,866.02	124,951.46	3,235,054.83
3.本期减少金额		4,652,426.58		4,065,859.61	8,718,286.19
(1) 处置或报废		4,652,426.58		4,065,859.61	8,718,286.19
4.期末余额	78,734,405.54	41,873,133.65	8,538,898.11	788,338.56	129,934,775.86
三、减值准备					
1.期初余额	187,910,968.50	73,388,133.34			261,299,101.84
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额	187,910,968.50	73,388,133.34			261,299,101.84
四、账面价值					
1.期末账面价值		13,757,779.83	739,015.77	6,268,364.29	20,765,159.89
2.期初账面价值		7,140,875.18	894,881.79	988,898.76	9,024,655.73

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

(二十四) 在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程		7,720,852.70
工程物资		
合计		7,720,852.70

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
软件系统				7,720,852.70		7,720,852.70
合计				7,720,852.70		7,720,852.70

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

工程物资**(1). 工程物资情况**

□适用 √不适用

(二十五) 生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(二十六) 油气资产**(1). 油气资产情况**

□适用 √不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

(二十七) 使用权资产**(1). 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	9,140,201.47	9,140,201.47
2.本期增加金额	145,283,171.47	145,283,171.47
— 新增租赁	146,789,946.72	146,789,946.72
— 重估调整	-1,506,775.25	-1,506,775.25
3.本期减少金额		
4.期末余额	154,423,372.94	154,423,372.94
二、累计折旧		
1.期初余额	3,183,880.62	3,183,880.62
2.本期增加金额	18,579,713.00	18,579,713.00
(1) 计提	19,773,036.45	19,773,036.45
(2) 重估调整	-1,193,323.45	-1,193,323.45
3.本期减少金额		
(1) 处置		

4.期末余额	21,763,593.62	21,763,593.62
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	132,659,779.32	132,659,779.32
2.期初账面价值	5,956,320.85	5,956,320.85

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

(二十八) 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	合计
一、账面原值					
1.期初余额				39,748,644.60	39,748,644.60
2.本期增加金额				24,143,733.71	24,143,733.71
(1) 购置				24,143,733.71	24,143,733.71
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				63,892,378.31	63,892,378.31
二、累计摊销					
1.期初余额				26,465,938.04	26,465,938.04
2.本期增加金额				3,918,027.82	3,918,027.82
(1) 计提				3,918,027.82	3,918,027.82
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				30,383,965.86	30,383,965.86
三、减值准备					

1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				33,508,412.45	33,508,412.45
2.期初账面价值				13,282,706.56	13,282,706.56

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(二十九) 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(三十) 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	401,178.45	504,716.98	100,565.71		805,329.72
合计	401,178.45	504,716.98	100,565.71		805,329.72

其他说明：

无

(三十一) 递延所得税资产/ 递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
债权投资减值准备	5,557,173,876.58	1,389,293,469.15	5,306,865,127.17	1,326,716,281.79
贷款减值准备	2,000,402,427.15	500,100,606.79	2,012,013,954.01	503,003,488.50
可弥补亏损			849,466,986.70	212,366,746.68
应付职工薪酬	27,793,535.95	6,948,383.99	21,126,309.53	5,281,577.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	3,497,417,518.16	874,354,379.54	2,988,251,521.30	747,062,880.33
其他非流动资产减值准备	339,193,710.80	84,798,427.70		
租赁负债	132,996,983.72	33,249,245.93		
合计	11,554,978,052.36	2,888,744,513.10	11,177,723,898.71	2,794,430,974.68

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动	720,488,341.18	180,122,085.30	193,850,838.88	48,462,709.72
使用权资产	132,659,779.32	33,164,944.83		
合计	853,148,120.50	213,287,030.13	193,850,838.88	48,462,709.72

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	213,287,030.13	2,675,457,482.97	48,462,709.72	2,745,968,264.96
递延所得税负债	213,287,030.13		48,462,709.72	

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(三十二) 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
合同取得成本						
合同履行成本						
应收退货成本						
合同资产						
结构化主体合并形成的其他资产	4,494,693,710.78	339,193,710.78	4,155,500,000.00	4,459,236,795.81		4,459,236,795.81
合计	4,494,693,710.78	339,193,710.78	4,155,500,000.00	4,459,236,795.81		4,459,236,795.81

其他说明：

上述资产为因合并结构化主体而形成的土地使用权资产。

(三十三) 资产减值准备明细

项目	上年年末余额	本期增加额			本期减少额				期末余额
		计提	其他	合计	转回	转销	其他	合计	
减值准备—发放贷款及垫款	4,557,822,494.25	547,533.68		547,533.68	2,000,000.00	10,936,380.85		12,936,380.85	4,545,433,647.08
减值准备—债权投资	2,644,084,941.35	392,833,476.50		392,833,476.50	53,703,203.78	18,558,090.23		72,261,294.01	2,964,657,123.84
减值准备—应收利息	303,306,632.54								303,306,632.54
减值准备—应收股利		390,848.72		390,848.72					390,848.72
减值准备—应收账款	43,037,750.06	174,760.75		174,760.75	4,887,817.69	1,059,242.79		5,947,060.48	37,265,450.33
减值准备—其他应收款	516,342,208.76	9,220,749.82		9,220,749.82	4,789,041.10	755,065.98		5,544,107.08	520,018,851.50
固定资产减值准备	261,299,101.84								261,299,101.84
其他非流动资产减值准备		339,193,710.78		339,193,710.78					339,193,710.78
合计	8,325,893,128.80	742,361,080.25		742,361,080.25	65,380,062.57	31,308,779.85		96,688,842.42	8,971,565,366.63

(三十四) 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	18,890,034.53	18,890,034.53	冻结	诉讼冻结	19,801,436.26	19,801,436.26	冻结	诉讼冻结
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
交易性金融资产	189,001,901.18	189,001,901.18	冻结	诉讼冻结	293,050,536.37	293,050,536.37	冻结	诉讼冻结
应收账款	1,048,323,461.66	1,046,153,432.09	冻结	诉讼冻结	157,890,000.00	153,153,300.00	冻结	诉讼冻结
合计	1,256,215,397.37	1,254,045,367.81			470,741,972.63	466,005,272.63		/

其他说明：

说明：上述金额为母公司账面价值。

(三十五) 短期借款**(1). 短期借款分类**

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(三十六) 交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	923,256,007.13	1,111,876,606.01	/
其中：			
结构化主体其他份额持有人享有的净值	923,256,007.13	1,111,876,606.01	/
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			
其中：			
合计	923,256,007.13	1,111,876,606.01	/

其他说明：

□适用 √不适用

(三十七) 衍生金融负债

□适用 √不适用

(三十八) 应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

(三十九) 应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

结构化主体应付受益人收益、管理人报酬等	831,627.23	523,098.15
结构化主体应付工程款	472,232.07	472,232.07
结构化主体应付其他委托人负债	44,669,806.90	105,887,109.06
合计	45,973,666.20	106,882,439.28

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(四十) 预收款项

(1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预收项目款项	19,765,675.00	19,765,675.00
合计	19,765,675.00	19,765,675.00

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(四十一) 合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预收手续费及佣金	34,596,755.85	6,494,203.75
合计	34,596,755.85	6,494,203.75

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(四十二) 卖出回购金额资产款

项目	期末余额	上年年末余额
债券	483,629,013.64	371,171,421.66
合计	483,629,013.64	371,171,421.66

(四十三) 应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	193,331,543.62	119,540,872.90	165,264,072.00	147,608,344.52
二、离职后福利-设定提存计划		21,557,907.20	21,557,907.20	
三、辞退福利		6,656,699.57	6,656,699.57	
四、一年内到期的其他福利				
合计	193,331,543.62	147,755,479.67	193,478,678.77	147,608,344.52

(2). 短期及长期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	177,668,300.15	94,839,189.81	137,517,215.19	134,990,274.77
二、职工福利费		3,937,298.73	3,937,298.73	
三、社会保险费		8,644,360.34	8,644,360.34	
其中：医疗保险费		7,520,996.96	7,520,996.96	
工伤保险费		254,794.43	254,794.43	
生育保险费		868,568.95	868,568.95	
四、住房公积金		11,281,266.92	11,281,266.92	
五、工会经费和职工教育经费	15,663,243.47	838,757.10	3,883,930.82	12,618,069.75
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	193,331,543.62	119,540,872.90	165,264,072.00	147,608,344.52

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		15,044,474.09	15,044,474.09	
2、失业保险费		472,457.32	472,457.32	

3、企业年金缴费		6,040,975.79	6,040,975.79	
合计		21,557,907.20	21,557,907.20	

其他说明：

适用 不适用

(四十四) 应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	41,118,270.62	3,361,472.17
企业所得税	10,379,081.08	
房产税	246,277.53	
个人所得税	796,355.81	744,408.94
土地使用税	466,304.43	
城市维护建设税	2,830,692.00	186,394.44
教育费附加	2,021,922.85	133,138.97
其他	600,938.62	301,791.93
合计	58,459,842.94	4,727,206.45

其他说明：

无

(四十五) 其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	905,251.45	905,251.45
其他应付款项	8,306,094,267.71	7,844,412,381.09
合计	8,306,999,519.16	7,845,317,632.54

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用**(4). 其他应付款项**

按款项性质列示其他应付款项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
历史存款久悬户	10,277,388.24	10,253,541.98
信托业保障基金借款本金及利息	2,557,392,951.86	1,856,861,840.75
应付手续费支出	7,130,281.39	7,130,281.39
结构化主体股东及其他单位借款	506,756,706.44	505,352,741.87
诉讼赔偿等支出	3,222,518,862.95	3,518,655,110.07
暂收项目款及其他	2,002,018,076.83	1,946,158,865.03
合计	8,306,094,267.71	7,844,412,381.09

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**(四十六) 持有待售负债**适用 不适用**(四十七) 1 年内到期的非流动负债**适用 不适用**(四十八) 其他流动负债**

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	462,597.80	389,652.23
合计	462,597.80	389,652.23

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(四十九) 长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五十) 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五十一) 租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	135,779,089.60	6,190,181.29
未确认融资费用	-10,232,021.05	-270,433.06

合计	125,547,068.55	5,919,748.23
----	----------------	--------------

其他说明：

无

(五十二) 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

(五十三) 长期应付职工薪酬

适用 不适用

(五十四) 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	216,472,280.64		注
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计	216,472,280.64		/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：本公司根据诉讼判决结果及同类型未决诉讼合理估计需承担赔偿责任。

(五十五) 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五十六) 其他非流动负债

适用 不适用

(五十七) 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	9,844,448,254.00						9,844,448,254.00

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司控股股东上海砥安投资管理有限公司所持股份因质押受限数量为 2,475,920,000.00 股，因司法冻结受限数量为 411,485,483.00 股。

(五十八) 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五十九) 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	7,663,135,554.06			7,663,135,554.06
其他资本公积	5,817,702,001.34			5,817,702,001.34
合计	13,480,837,555.40			13,480,837,555.40

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

(六十) 库存股

适用 不适用

(六十一) 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	145,388,129.14	539,584,209.99		13,009,627.48	131,659,375.57	394,915,206.94		540,303,336.08
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	145,388,129.14	539,584,209.99		13,009,627.48	131,659,375.57	394,915,206.94		540,303,336.08
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								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	145,388,129.14	539,584,209.99		13,009,627.48	131,659,375.57	394,915,206.94		540,303,336.08

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

(六十二) 专项储备

□适用 √不适用

(六十三) 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	984,876,518.04			984,876,518.04
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	984,876,518.04			984,876,518.04

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

(六十四) 一般风险准备金

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
信托赔偿准备金	514,642,843.44	5,654,709.46		520,297,552.90
一般准备	210,683,202.21			210,683,202.21
合计	725,326,045.65	5,654,709.46		730,980,755.11

一般风险准备说明：

(1) 根据公司章程规定，公司按照税后净利润的 5%提取信托赔偿准备金；

(2) 根据财政部颁布的《金融企业准备金计提管理办法》（财金【2012】20 号）及公司章程，为了防范经营风险，增强金融企业抵御风险能力，计提一般准备。公司根据标准法对风险资产进行潜在风险估值，按潜在风险估计值与资产减值准备的差额，对风险资产计提一般准备。原则上一般准备余额不低于风险资产期末余额的 1.5%。

(六十五) 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-11,484,900,934.75	-11,535,336,497.94
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	-11,484,900,934.75	-11,535,336,497.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	117,037,887.52	53,163,075.16

其他综合收益结转留存收益	13,009,627.48	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
提取信托赔偿准备金	5,654,709.46	2,727,511.97
期末未分配利润	-11,360,508,129.21	-11,484,900,934.75

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

(六十六) 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务			4,684,684.68	4,684,684.68
合计			4,684,684.68	4,684,684.68

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

利息收入和利息支出

项目	本期金额	上期金额
利息收入	69,865,328.96	32,514,877.42
存款利息收入	3,798,261.00	3,063,515.06
债权投资利息收入	51,834,276.18	29,451,362.36
买入返售金融资产利息收入	13,937,079.75	
贷款利息收入	295,712.03	
利息支出	15,019,450.51	4,935,505.34
信托业保障基金	2,102,222.22	202,222.22
租赁负债利息费用	2,740,896.14	346,698.59
结构化主体利息费用（注）	10,176,332.15	4,386,584.53
利息净收入	54,845,878.45	27,579,372.08

注：结构化主体利息费用主要为纳入合并范围的结构化主体产生的卖出回购金融资产款利息支出。

手续费及佣金收入

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	976,939,791.51	273,134,179.71
信托报酬	976,939,791.51	273,134,179.71
手续费及佣金净收入	976,939,791.51	273,134,179.71

说明：本期手续费及佣金收入主要贡献来源公司确认某项存量信托计划超额信托报酬。该项信托计划为公司 2017 年发行的历史存量信托计划，公司历经 8 年持续管理与主动清收，成功收回该项目底层资产，依据信托合同的约定提取超额信托报酬（计入手续费及佣金收入）8.40 亿元。经排查，公司其他历史存量项目预计不存在可形成同等规模收入的情形。

(六十七) 税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,000,766.93	889,883.17
教育费附加	3,177,122.25	635,630.90
房产税	246,277.53	3,078,469.06
土地使用税	466,304.43	582,880.53
车船使用税	10,980.00	10,980.00
印花税	423,854.40	2,163,690.58
合计	8,325,305.54	7,361,534.24

其他说明：

无

(六十八) 销售费用

适用 不适用

(六十九) 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	202,755,479.67	193,575,891.49
职工风险准备金	-55,000,000.00	-53,780,855.48
诉讼、保全费	-12,586,093.62	-1,402,683.47
系统维护费	11,231,907.71	10,552,427.10
租赁费	58,765,790.25	36,234,691.32
中介机构费用	10,074,276.45	15,745,499.49
资产折旧及摊销	7,253,648.36	10,521,804.06
业务经费及其他	25,563,341.53	27,841,342.37
合计	248,058,350.35	239,288,116.88

其他说明：

无

(七十) 研发费用

□适用 √不适用

(七十一) 财务费用

□适用 √不适用

(七十二) 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	210,134.61	226,124.12
稳岗补贴		449,591.40
其他		5,336.80
合计	210,134.61	681,052.32

其他说明：

无

(七十三) 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	58,357,477.37	51,073,795.18
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	233,084,048.93	59,618,895.16
债权投资在持有期间取得的投资收益	16,752,410.25	13,603,524.30

处置交易性金融资产取得的投资收益	42,743,461.32	5,322,126.51
合计	350,937,397.87	129,618,341.15

其他说明：

无

(七十四) 净敞口套期收益

适用 不适用

(七十五) 公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-394,937,465.25	-107,828,987.66
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-394,937,465.25	-107,828,987.66

其他说明：

无

(七十六) 信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	5,772,299.73	7,004,958.41
其他应收款坏账损失	-3,435,762.61	26,235,399.74
债权投资减值损失	-253,083,280.49	-10,240,318.07
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
发放贷款和垫款	12,893,013.34	69,547,945.20
应收股利	-390,848.72	
合计	-238,244,578.75	92,547,985.28

其他说明：

无

(七十七) 资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		

二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
十三、其他非流动资产减值准备	-287,892,768.20	
合计	-287,892,768.20	

其他说明：

无

(七十八) 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期资产收益	-679,344.26	-185,985.19
合计	-679,344.26	-185,985.19

其他说明：

无

(七十九) 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他		216,860.56	
合计		216,860.56	

其他说明：

适用 不适用**(八十) 营业外支出**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	140,000.00	140,020.00	140,000.00
诉讼相关支出	190,771,906.06	135,703,070.53	190,771,906.06
其他	1,422.48	1,790,485.38	1,422.48
合计	190,913,328.54	137,633,575.91	190,913,328.54

其他说明：

无

(八十一) 所得税费用**(1). 所得税费用表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,379,081.08	
递延所得税费用	-61,148,593.58	-20,374,855.30
合计	-50,769,512.50	-20,374,855.30

(2). 会计利润与所得税费用调整过程适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	13,882,061.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,470,515.39
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-419,676.65
非应税收入的影响	-58,176,909.92
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	281,360.78
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,440,748.95

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	20,515,946.85
所得税费用	-50,769,512.50

其他说明：

适用 不适用

(八十二) 其他综合收益

适用 不适用

详见附注

(八十三) 每股收益

基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	117,037,887.52	53,163,075.16
本公司发行在外普通股的加权平均数	9,844,448,254.00	9,844,448,254.00
基本每股收益	0.0119	0.0054
其中：持续经营基本每股收益	0.0119	0.0054
终止经营基本每股收益		

稀释每股收益

本公司无稀释性潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益一致。

(八十四) 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回代垫费用	21,852,421.38	44,117,493.27
收到政府补贴	210,134.61	681,052.32
退回诉讼费和担保费	15,742,316.30	23,351,609.57
收回押金和备用金	884,851.40	2,787,507.51
诉讼冻结款项	911,401.73	14,568,876.45
其他	2,179,677.45	605,702.11
合计	41,780,802.87	86,112,241.23

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付代垫费用	19,991,551.45	6,035,387.35
支付房租及物业费	11,655,068.35	10,305,747.25
支付中介机构费用	13,263,722.12	16,982,900.21
支付诉讼赔偿款及诉讼费等相关费用	149,012,503.16	155,404,031.16
支付办公费用	29,163,364.00	18,039,952.86
支付押金和备用金	13,560,959.83	5,256,683.85
支付监管费用	5,341,952.23	5,299,731.78
支付会务费及董事会会费	1,833,113.21	1,749,056.60
捐赠支出	140,000.00	140,020.00
支付招待费	1,526,011.74	1,889,665.72
底层支付管理费	6,871,135.33	6,036,946.65
支付零星往来款及费用	467,796.23	3,072,128.97
合计	252,827,177.65	230,212,252.40

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到结构化主体正回购款项	1,221,356,639.81	371,136,995.55
收到信保基金款项	4,000,000,000.00	1,300,000,000.00
收到结构化主体认购款		476,478,465.84
合计	5,221,356,639.81	2,147,615,461.39

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付房屋租赁费用	31,670,297.49	5,980,566.02
支付信保基金款项	3,300,000,000.00	
支付结构化主体赎回款	659,321,387.97	434,587,849.21
合计	3,990,991,685.46	440,568,415.23

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 √不适用

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

(八十五) 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	64,651,574.05	51,854,446.52
加：资产减值准备	287,892,768.20	
信用减值损失	238,244,578.75	-92,547,985.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,235,054.83	2,295,342.92
使用权资产摊销	19,773,036.45	4,999,735.90
无形资产摊销	3,918,027.82	3,070,982.16
长期待摊费用摊销	100,565.71	155,743.08
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）	679,344.26	185,985.19
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“一”号填列）	394,937,465.25	107,828,987.66
财务费用（收益以“一”号填列）		
投资损失（收益以“一”号填列）	-350,937,397.87	-129,618,341.15
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-93,189,547.11	83,748,394.70
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	163,700,329.10	56,743,959.72
存货的减少（增加以“一”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-937,961,903.97	323,583,382.97
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	803,013,450.23	-178,626,504.09
其他	-702,325,624.98	30,051,630.48
经营活动产生的现金流量净额	-104,268,279.28	263,725,760.78
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	330,598,415.36	382,310,658.18
减：现金的期初余额	382,310,658.18	2,397,977,695.65
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	-51,712,242.82	-2,015,667,037.47

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	330,598,415.36	382,310,658.18
其中：库存现金	19,871.30	19,871.30
可随时用于支付的银行存款	320,608,870.45	69,797,641.68
可随时用于支付的其他货币资金	9,969,673.61	312,493,145.20
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		

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	330,598,415.36	382,310,658.18
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(八十六) 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

(八十七) 外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**

适用 不适用

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

(八十八) 租赁**(1). 作为承租人**

适用 不适用

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

(八十九) 数据资源

适用 不适用

(九十) 其他

适用 不适用

八、研发支出

(一) 按费用性质列示

适用 不适用

(二) 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

(三) 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

适用 不适用

(二) 同一控制下企业合并

适用 不适用

(三) 反向购买

适用 不适用

(四) 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五) 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

纳入合并范围的结构化主体

本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司作为受托人的结构化主体和本公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本期公司认购或受让的资产管理计划、基金、信托计划，综合考虑本公司对该等结构化主体拥有的权利及参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报等控制因素。截至 2025 年 12 月 31 日，认定将本公司控制的 22 个结构化主体纳入合并范围。

十、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(四) 重要的共同经营

适用 不适用

(五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

1、本公司作为受托人管理的信托计划

本公司基于对潜在目标客户的分析及调查，设计并提供信托产品以满足客户的需求。募集的资金根据信托合同的约定投资于标的资产，投资收益根据信托合同约定分配给投资者，本公司作为信

托计划的受托人收取信托报酬。本公司作为信托计划受托人管理信托计划获取的可变回报并不重大，因此不纳入合并范围。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未参与投资仅作为受托人管理的信托计划规模为 4,190.33 亿元。

截至 2025 年 12 月 31 日，建元信托纳入合并报表的结构化主体的总资产为 98.72 亿元。

截至财务报表批准日，本公司尚余保底承诺本金共计 11.98 亿元，不影响对本公司评估和判断合并结构化主体范围。

2、本公司投资的未纳入合并范围的结构化主体

本公司投资的由本公司作为受托人管理的信托计划及由第三方设立及管理其他结构化主体。本公司并未控制该等结构化主体，因此不纳入合并范围。

本公司投资的未纳入合并财务报表范围的结构化主体在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末账面价值	最大损失风险敞口
交易性金融资产	731,399,817.32	699,948,264.16
债权投资	149,690,278.32	1,400,114,203.95
合计	881,090,095.64	2,100,062,468.11

(六) 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

(一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

(二) 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

(三) 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关		
与收益相关		454,928.20
合计		454,928.20

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具的风险

适用 不适用

金融工具风险管理概述和风险应对

公司在经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、市场风险、流动性风险等。

1. 信用风险

信用风险主要指交易对手不履行义务的可能性，主要表现为：在贷款、资产回购、后续资金安排、担保、履约承诺等交易过程中，借款人、担保人、保管人（托管人）等交易对手不履行承诺，不能或不愿履行合约承诺而使信托财产和固有财产遭受潜在损失的可能性。

公司已制定并发布《全面风险管理政策》《非标类信托业务管理办法》等规章制度，更加注重信用风险管理，强调风险管理关口前移，注重业务管理的调研和过程控制，严格授权审批制度、决策限额。公司开展的各项业务均严格履行公司内部评审程序，通过事前尽职调查、事中控制、事后监督的风险管理体系来防范和规避信用风险，强化对交易对手及实际控制人的风险管理，将信用风险控制在公司可以承受的范围内。

2. 市场风险

市场风险是指由于市场因素变动导致损失的风险，主要表现为市场环境、行业状况、供求关系、价格、利率、汇率等宏观因素发生变化对项目价值产生负面影响，导致信托财产或公司利益遭受损失。

公司制定并发布了标品业务管理、评审决策管理、存续期管理、预警止损管理等多项标品业务市场风险管理类相关规章制度 16 项，建立了标品信托业务风险管控体系。面对复杂的国际政治经济环境，公司加强标品信托业务研究工作，密切关注国际资本市场、黄金市场、大宗商品市场、外汇市场、汇率市场的波动情况以及对国内市场的影响情况，分析宏观经济、资本市场价格、利率、汇率变化对信托财产的影响和传导路径。公司持续关注市场波动，筛选优质投资标的，在承受与产品匹配的风险下努力为委托人创造超过业绩比较基准的投资收益和良好的投资体验，并根据市场信息、监管要求和委托人需求不断优化产品设计。

3. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。公司整体流动性风险由公司财务部门集中控制。通过监控公司现金余额、可随时变现的金融资产以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，使公司在合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

2025 年末，公司资产负债率为 41.50%。其中，流动资产总额为 58.38 亿元，流动负债为 20.54 亿元，流动资产的主要构成为公司持有货币资金和金融资产（二级市场的股票和基金按照市场

价格 50% 的折扣) 等, 具有能于到期应付可预见的公司流动负债中的短期金融负债等支出的需求。

净资本风险控制指标 (按母公司口径)

指标名称	期末余额 (万元)	监管指标
净资本	899,569.89	≥2 亿元
固有业务风险资本	243,829.24	
信托业务风险资本	265,138.26	
各项业务风险资本之和	508,967.50	
净资本/各项业务风险资本之和	176.74%	≥100%
净资本/净资产	62.93%	≥40%

(二) 套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(三) 金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

十三、 公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,712,500,230.92	5,382,572,486.05	1,669,541,784.84	9,764,614,501.81
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,712,500,230.92	5,382,572,486.05	1,669,541,784.84	9,764,614,501.81
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	3,921,110.00		219,559,567.18	223,480,677.18
（3）衍生金融资产				
（4）资管计划		61,339,928.04		61,339,928.04
（5）信托计划		45,983,442.69	1,411,167,828.23	1,457,151,270.92
（6）基金	2,708,579,120.92	383,721,675.61	38,814,389.43	3,131,115,185.96
（7）银行理财		2,102,393,694.55		2,102,393,694.55
（8）交易性债券投资		2,789,133,745.16		2,789,133,745.16
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资	5,082,636,853.45			5,082,636,853.45
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	7,795,137,084.37	5,382,572,486.05	1,669,541,784.84	14,847,251,355.26
（六）交易性金融负债		439,618,704.55	672,257,901.46	1,111,876,606.01

1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		439,618,704.55	672,257,901.46	1,111,876,606.01
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
结构化主体其他份额		439,618,704.55	672,257,901.46	1,111,876,606.01
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		439,618,704.55	672,257,901.46	1,111,876,606.01
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产参考可获得的市价计算其公允价值。倘无可获得之市价，则按定价模型或现金流折现法估算公允价值。

(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本公司将集中交易系统挂牌的股票、基金作为第一层次公允价值计量项目，其公允价值根据交易场所公布的收盘价确定。

(三) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
资管计划	61,339,928.04	市场法	资管计划净值
信托计划	45,983,442.69	市场法	底层股票价格或信托计划净值
基金	383,721,675.61	市场法	基金产品资产净值
银行理财	2,102,393,694.55	市场法	理财产品资产净值
交易性债券投资	2,789,133,745.16	市场法	债券产品资产净值
交易性金融负债	439,618,704.55	市场法	对应结构化主体底层资产净值

(四) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息√适用 不适用

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值
交易性金融资产	1,669,541,784.84	注 1	流动性折扣、可比公司
交易性金融负债	672,257,901.46	注 2	PB/PS、交易价格等

注 1：资产或负债的输入变量基于不可观察的变量。该层级包括一项或多项重大输入为不可观察变量的权益工具和债务工具。管理层从交易对手处询价或使用估值技术确定公允价值，涉及的不可观察变量主要包括折现率和市场价格波动率等参数。

注 2：合并结构化主体中其他份额持有人权益的公允价值是基于结构化主体净值计算的归属于其他份额持有人的金额。

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析 适用 不适用**(六) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策** 适用 不适用**(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因** 适用 不适用**(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况** 适用 不适用**(九) 其他**√适用 不适用

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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。

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。

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。

十四、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
上海砥安投资管理有限公司（以下简称上海砥安）	上海	投资管理	114.30	50.30	50.30

本企业的母公司情况的说明

上海砥安直接持有公司 49.52 亿股股份，占公司已发行股份的比例为 50.30%，为公司控股股东。

本企业最终控制方是上海砥安投资管理有限公司。

其他说明：

无

(二) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司子公司（包括结构化主体）的情况详见本财务报表附注九。

(三) 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(四) 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国信托业保障基金有限责任公司（以下简称信保基金公司）	直接持有本公司 14.78% 股份、通过上海砥安间接持有本公司 10.83% 股份
中国信托业保障基金（以下简称信保基金）	信保基金公司担任其管理人
兴宝国际信托有限责任公司	信保基金公司控制的公司
上海维安投资管理有限公司	董事长和法定代表人与上海砥安一致
上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海砥安主要股东上海国际集团有限公司控制的企业
上海电气集团股份有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业

上海电气集团数字科技有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
中共上海电气(集团)总公司委员会党校	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的单位
上海电气人力资源有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
上海电气集团企业服务有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
上海机电大厦楼宇管理有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
华安基金管理有限公司	上海砥安主要股东上海国际集团有限公司控制的企业
上海海仑宾馆有限公司	上海砥安主要股东上海国际集团有限公司控制的企业
申能财产保险股份有限公司	上海砥安主要股东上海国际集团有限公司控制的企业
上海海立(集团)股份有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
上海恒电实业有限公司	上海砥安主要股东上海电气控股集团有限公司控制的企业
秦悻	董事长
王岗	副总经理兼董事会秘书
丛树峰	财务总监
徐立军	原监事会主席
王淑婧	其他关联自然人的近亲属

其他说明:

无

(五) 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度(如适用)	是否超过交易额度(如适用)	上期发生额
上海电气集团数字科技有限公司	采购信息系统及维护服务等	11,948,303.23			6,302,506.22
中共上海电气(集团)总公司委员会党校	采购培训服务	18,446.60			186,601.94
上海电气人力资源有限公司	采购人事代理服务	30,620.00			4,500.00
上海电气集团股份有限公司	采购培训服务	100,000.00			100,000.00
上海海仑宾馆有限公司	采购会议场所服务				16,981.13
上海机电大厦楼宇管理有限公司	采购会议场所服务				3,000.00
上海电气集团企业服务有限公司	采购人事代理服务	31,665.57			
申能财产保险股份有限公司	采购保险服务	801,886.79			
合计		12,930,922.19			6,613,589.29

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 认购关联方发行或管理的资管产品

1). 本公司认购上海国泰海通证券资产管理有限公司管理的国泰海通城投宽庭保障性租赁住房封闭式基础设施证券投资基金 5,437 万基金份额，认购成本金额 16,582.85 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面投资成本余额 16,582.85 万元；2025 年度，收到基金分红金额 710.13 万元。

2). 本公司认购上海国泰海通证券资产管理有限公司管理的 2 个基金产品，认购成本金额 1,000.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面投资成本余额 876.78 万元。

3). 本公司认购华安基金管理有限公司管理的 6 个基金产品，累计认购成本金额 65,219.81 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面投资成本余额 2,886.08 万元；2025 年度，收到基金分红金额 388.92 万元。

4). 本公司认购的兴宝国际信托有限责任公司管理的 1 个信托产品，累计认购金额 12,000.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面已无投资；2025 年度，收到信托预期收益分配金额 612.28 万元。

5). 本公司认购海富通基金管理有限公司管理的 3 个基金产品，累计认购金额 73,605.88 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，账面投资余额 8,515.96 万元；2025 年度，收到基金分红金额 42.88 万元。

(3). 关联方向本公司购买或受让信托计划

关联方	人数	投资信托计划数量	存续份额	对应的信托报酬 (注 1)
自然人	5	6	5,362,462.91	31,950.41
上海电气集团股份有限公司	/	2	491,569,421.57	130,801.61
兴宝国际信托有限责任公司	/	1	10,000,000.00	821.93
上海国泰海通证券资产管理有限 公司 (注 2)	/	1	459,988,000.00	42,689.86

注 1：信托报酬为关联方所认购份额在当期对应根据信托合同约定的管理费率计算的信托报酬含税金额；

注 2：关联方上海国泰海通证券资产管理有限公司通过《国君资管-恒风商业物业资产支持专项计划》受让本公司管理的信托计划受益权。

(4). 由关联方作为委托人成立或受让的信托计划

关联方	信托计划数量	存续份额	对应的信托报酬 (注)
上海恒电实业有限公司	1	2,179,000,000.00	450,684.93

注：信托报酬为关联方持有相关信托计划存续份额在本期根据信托合同约定的管理费率计算的信托报酬含税金额。

(5). 由关联方作为信托计划参与方的信托计划

关联方	信托计划数量	信托存续规模	对应的信托报酬 (注)
上海海立（集团）股份有限公司	1	148,000,000.00	875,834.64

注：信托报酬为该信托计划存续规模在本期根据信托合同约定的管理费率计算的信托报酬含税金额。

(6). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(7). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(8). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(9). 关联方资金拆借

适用 不适用

(10). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(11). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,463.47	2,131.87

注：本期金额为本公司董事和高级管理人员（含离任）按权责发生制应归属于 2025 年度税前薪酬总额；上期金额为本公司董事、监事和高级管理人员（含离任）按权责发生制应归属于 2024 年度税前薪酬总额。本公司董事长、高级管理人员 2025 年度的薪酬总额为预估数，最终报酬仍在确认过程中。

(12). 其他关联交易

适用 不适用

1) 固有和信托业务交易

本公司固有认购或受让本公司管理的信托计划存续份额 770,442.43 万元。2025 年度，收到信托预期收益分配金额 924.35 万元。

2) 认购信托业保障基金

根据银监发（2014）50 号《信托业保障基金管理办法》，信托业保障基金现行认购执行下列统一标准：（一）信托公司按净资产余额的 1% 认购，并以上期填报的上年末净资产余额为基数动态调整；（二）资金信托按新发行金额的 1% 认购，其中：属于购买标准化产品的投资性资金信托的，由信托公司认购；属于融资性资金信托的，由融资者认购。在每个资金信托产品发行结束时，缴入信托公司基金专户，由信托公司按季向保障基金公司集中划缴；（三）新设立的财产信托按信托公司收取报酬的 5% 计算，由信托公司认购。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司按标准（一）、（三）认购的信托业保障基金余额为 139,693,315.00 元；按标准（二）由信托公司认购的信托业保障基金余额为 1,495,304,894.99 元（其中，纳入合并范围的信托计划认购的信托业保障基金余额为 4,289,061.12 元）。纳入合并范围由其他机构发行的信托计划认购的信托业保障基金余额 53,115,072.82 元。

2024 年度和 2025 年度，公司按标准（一）、（三）认购的信托业保障基金产生的利息收入（投资收益）分别为 1,365,016.99 元和 2,342,835.05 元。

3) 上海维安投资管理有限公司受让公司自然人投资者信托受益权

2021 年 12 月 24 日，公司公布了《关于上海维安投资管理有限公司受让公司自然人投资者信托受益权的通知》，上海维安投资管理有限公司于 2021 年 12 月 28 日起至 2022 年 1 月 28 日止受让公司自然人投资者持有的合格信托受益权。

2023 年 2 月 16 日，公司收到上海维安投资管理有限公司《关于《信托受益权转让合同》生效及支付安排的函》，确认与部分自然人投资者签署的《信托受益权转让合同》已于 2023 年 2 月 15 日生效，并明确转让款支付时间安排。

截至 2025 年 12 月 31 日，上海维安投资管理有限公司受让自然人投资者份额共计 139.08 亿元，累计向其分配及注销份额 10.85 亿元，累计分配收益 0.03 亿元，上海维安投资管理有限公司受让自然人投资者存续份额 128.23 亿元。

4) 公司拟以自有资金 1 亿元参与投资上海国际集团创科三期创业投资合伙企业（有限合伙）。公司关联方上海国际集团有限公司亦参与该合伙企业的投资，本投资行为形成与关联方共同投资。截至 2025 年 12 月 31 日，该投资账面成本为 2,000.00 万元。

5) 2025 年 6 月公司向信保基金公司融入流动性支持金额 20 亿元整，借款期限 7 天，已于 2025 年 7 月偿还完毕本息，支付的利息金额为 863,333.33 元。2025 年 12 月公司向信保基金公司融入流动性支持金额 20 亿元整，借款期限 12 天，已于 2026 年 1 月偿还完毕本息，支付的利息金额为 1,466,666.67 元。

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
债权投资	中国信托业保障基金有限责任公司（代表中国信托业保障基金）	197,097,448.94	5,912,923.46	183,970,514.68	5,519,115.44

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	中国信托业保障基金有限责任公司（代表中国信托业保障基金）	2,557,392,951.86	1,856,861,840.75
其他应付款	上海电气集团数字科技有限公司	2,834,242.03	338,146.65

(3). 其他项目

适用 不适用

(七) 关联方承诺

适用 不适用

(八) 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

(一) 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

(二) 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

(三) 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

(四) 本期股份支付费用

适用 不适用

(五) 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1、对鞍山财政局的补贴

根据鞍山市财政局与国之杰于 2005 年 9 月 30 日签订的《关于解决安信信托历史遗留问题的协议》：鞍山市财政局承接本公司不超过人民币 6 亿元债务，对应承接本公司对外债权和资产，金额

以辽宁天健会计师事务所有限公司出具的辽天会证字 2005 第 306 号审计报告为准，该事项业经本公司 2005 年 12 月 29 日召开的四届二十三次董事会临时会议审议通过。

作为对于鞍山市财政局的补贴，国之杰和本公司承诺，从本协议签署后的第四年起（2008 年），由本公司对鞍山市财政局进行补贴，为期 20 年，补贴标准为：前 10 年每年 1,000 万元；后 10 年每年 1,200 万元。国之杰和本公司连带承担此项承诺。2006 年 4 月 28 日，国之杰承诺：同意承担上述建元信托对鞍山市财政局进行的补贴事项。

2、其他承诺事项

详见财务报表附注十四（五）（12）、4）。

(二) 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

诉讼事项

截至本财务报表批准日，本公司未决诉讼情况如下：

- （1）本公司作为被告未决诉讼案件 47 宗，涉诉金额为 6.87 亿元。
- （2）本公司作为原告未决诉讼案件 13 宗，涉诉金额为 88.78 亿元。

对外提供保底承诺等事项

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司存在尚未了结的提供保底承诺等事项金额共计 752.76 亿元。公司通过各种方式解决保底承诺等事项，具体包括收回兜底文件、达成和解、兑付信托利益等方式。截至本财务报表批准日，尚余保底承诺金额 11.98 亿元，其中，涉诉金额 6.13 亿元已经法院审理判决，公司根据判决结果合理估计计提了损失。

本公司在解决保底承诺等事项过程中，全面深入自查后确认不存在未披露的保底承诺等事项。为进一步消除保底承诺影响，确保公司正常经营，保护中小股东合法权益，就公司未能解决/尚未发现的保底承诺/原股东侵占影响，公司已与上海砥安达成解决合意。

十七、 资产负债表日后事项**(一) 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

(二) 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	0
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

根据 2026 年 4 月 21 日召开的第九届董事会第三十五次会议决议，2025 年度利润分配预案为：不进行利润分配、也不进行资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

(三) 销售退回

□适用 √不适用

(四) 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

1、 向上海农村商业银行股份有限公司提名派驻董事

截至 2025 年 12 月 31 日，公司以自有资金通过司法拍卖竞买并结合二级市场增持的方式取得了上海农村商业银行股份有限公司（以下简称“沪农商行”）无限售流通股 289,491,400 股，占沪农商行总股本 3.0016%。2026 年 1 月，公司通过内部商议和决策流程决定提名李林先生为董事候选人，并于 2026 年 2 月向沪农商行发出董事候选人提名函。2026 年 3 月 14 日，沪农商行董事会 2026 年第二次会议决议，审议并表决通过同意提名李林先生为沪农商行非执行董事候选人，担任董事会薪酬和提名委员会委员职务，并提交沪农商行股东会审议。2026 年 3 月 31 日，沪农商行 2026 年第一次临时股东大会审议通过关于选举李林先生为公司非执行董事的议案。公司在沪农商行相关权力机构审议同意提名的派驻董事并担任董事会薪酬和提名委员会委员职务时具备对沪农商行的财务和经营政策“参与决策的权力”，达到对沪农商行施加重大影响，根据企业会计准则的相关规定，应自公允价值计量转权益法核算。

十八、 其他重要事项**(一) 前期会计差错更正**

不适用

(二) 重要债务重组

□适用 √不适用

(三) 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换适用 不适用**(四) 年金计划**适用 不适用**(五) 终止经营**适用 不适用**(六) 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用**(2). 报告分部的财务信息**适用 不适用**(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因**适用 不适用**(4). 其他说明**适用 不适用**(七) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**适用 不适用**(八) 其他**适用 不适用

不存在需要披露的其他重要事项。

十九、 母公司财务报表主要项目注释**(一) 长期股权投资**适用 不适用**(二) 投资收益**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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		
处置长期股权投资产生的投资收益		

交易性金融资产在持有期间的投资收益	6,185,688.58	30,254,276.85
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	233,084,048.93	59,618,895.16
债权投资在持有期间取得的投资收益	16,752,410.25	13,603,524.30
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	40,106,076.42	4,061,666.94
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	296,128,224.18	107,538,363.25

其他说明：

无

(三) 其他

适用 不适用

二十、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-679,344.26	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	70,684,969.01	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-190,913,328.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-120,907,703.79	
减：所得税影响额	-6,798,473.61	
少数股东权益影响额（税后）	-284.50	
合计	-114,108,945.68	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(二) 净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.84	0.0119	0.0119
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.66	0.0235	0.0235

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(四) 其他

适用 不适用

修订信息

□适用 √不适用

第九节 商业银行信息披露内容

一、商业银行前三年主要财务会计数据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	2024 年	2023 年
资产总额	25,424,773,188.41	23,878,060,939.52	22,288,860,574.83
负债总额：	10,551,391,370.31	9,477,255,529.89	8,492,226,131.80
股东权益	14,873,381,818.10	14,400,805,409.63	13,796,634,443.03
存款总额			
其中：			
企业活期存款			
企业定期存款			
储蓄活期存款			
储蓄定期存款			
贷款总额	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84	5,349,574,929.04
其中：			
企业贷款	5,378,353,590.40	5,280,026,983.84	5,349,574,929.04
零售贷款			
资本净额			
其中：			
核心一级资本			
其他一级资本			
二级资本			
加权风险资产净额			
贷款损失准备	4,545,433,647.08	4,557,822,494.25	4,627,370,439.45

商业银行前三年主要财务会计数据的说明：

无

二、商业银行前三年主要财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	2024 年	2023 年
营业收入		4,684,684.68	
营业总收入	1,046,805,120.47	310,333,741.81	334,234,130.92
利润总额	13,882,061.55	31,479,591.22	17,784,860.95
归属于本行股东的净利润	117,037,887.52	53,163,075.16	42,479,536.84
归属于本行股东的扣除非经常性损益后的净利润	231,146,833.20	83,670,493.81	147,044,238.22

□适用 √不适用

适用 不适用

商业银行前三年主要财务指标的说明

无

三、商业银行报告期分级管理情况及各层级分支机构数量和地区分布情况

适用 不适用

四、报告期信贷资产质量情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

五级分类	金额	占比（%）	与上年末相比增减（%）
正常贷款	150,215,000.04	2.79	不适用
关注贷款			
次级贷款			
可疑贷款			
损失贷款	5,228,138,590.36	97.21	减少 0.98 个百分点
合计	5,378,353,590.40	100.00	

自定义分类标准的贷款资产质量情况

适用 不适用

公司重组贷款和逾期贷款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

分类	期初余额	期末余额	所占比例（%）
重组贷款			
逾期贷款	5,280,026,983.84	5,228,138,590.36	97.21

报告期末逾期 90 天以上贷款余额与不良贷款比例 100（%）。

报告期末逾期 60 天以上贷款余额与不良贷款比例 100（%）。

报告期贷款资产增减变动情况的说明

适用 不适用

五、贷款损失准备的计提和核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

贷款损失准备的计提方法	
贷款损失准备的期初余额	4,557,822,494.25
贷款损失准备本期计提	547,533.68
贷款损失准备本期转出	2,000,000.00
贷款损失准备本期核销	10,936,380.85
贷款损失准备的期末余额	4,545,433,647.08
回收以前年度已核销贷款损失准备的数额	

贷款损失准备的计提和核销情况的说明

无

六、商业银行应收利息情况

□适用 √不适用

七、营业收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	数额	所占比例 (%)	与上年同期相比增减 (%)
贷款利息净收入			
拆放同业利息收入			
存放中央银行款项利息收入			
存放同业利息收入			
债券投资利息收入			
利息收入	69,865,328.96	6.67	增加 114.87 个百分点
手续费及佣金净收入	976,939,791.51	93.33	增加 257.68 个百分点
其他项目			

报告期商业银行营业收入的情况说明

无

八、商业银行贷款投放情况**(一) 商业银行贷款投放按行业分布情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

行业分布	期末		期初	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
租赁和商务服务业	447,950,000.00	8.33	447,950,000.00	8.48
批发和零售业	2,224,474,452.04	41.36	2,224,474,452.04	42.13
制造业	161,340,000.00	3.00	161,340,000.00	3.05
电力、燃气及水的生产和供应业	632,404,769.56	11.76	673,587,958.36	12.76
建筑业	686,150,000.00	12.76	686,150,000.00	13.00
文化、体育和娱乐业	539,262,386.52	10.03	549,967,591.20	10.42
房地产业	539,715,000.04	10.03	389,500,000.00	7.38
科学研究、技术服务和地质勘查业	147,056,982.24	2.73	147,056,982.24	2.78
合计	5,378,353,590.40	100.00	5,280,026,983.84	100.00

商业银行贷款投放按行业分布情况的说明

无

(二) 商业银行贷款投放按地区分布情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

地区分布	期末		期初	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
上海	743,900,000.00	13.83	743,900,000.00	14.09
广东	927,895,779.95	17.25	927,895,779.95	17.57
山东	793,744,769.56	14.76	834,927,958.36	15.81
四川	1,451,645,813.40	26.99	1,451,645,813.40	27.49
北京	539,262,386.52	10.03	549,967,591.20	10.42
湖南	215,752,000.00	4.01	215,752,000.00	4.09
天津	346,952,054.80	6.45	346,952,054.80	6.57
重庆	166,150,000.00	3.09	166,150,000.00	3.15
浙江	42,835,786.13	0.80	42,835,786.13	0.81
安徽	150,215,000.04	2.79		
合计	5,378,353,590.40	100.00	5,280,026,983.84	100.00

商业银行贷款投放按地区分布情况的说明

无

(三) 商业银行前十名贷款客户情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	余额	占比 (%)
前十名贷款客户	3,898,761,202.57	72.49

商业银行前十名贷款客户情况的说明

无

(四) 贷款担保方式分类及占比

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末		期初	
	账面余额	占比 (%)	账面余额	占比 (%)
信用贷款	944,171,599.53	17.56	944,171,599.53	17.88
保证贷款	3,100,829,834.75	57.65	3,100,829,834.75	58.73
附担保物贷款	1,333,352,156.12	24.79	1,235,025,549.56	23.39
—抵押贷款	539,715,000.04	10.03	389,500,000.00	7.38
—质押贷款	793,637,156.08	14.76	845,525,549.56	16.01
合计	5,378,353,590.40	100.00	5,280,026,983.84	100.00

商业银行按主要担保方式分类的贷款投放分布情况的说明

无

九、抵债资产

□适用 √不适用

十、商业银行计息负债和生息资产情况

商业银行计息负债和生息资产的平均余额与平均利率情况

适用 不适用

商业银行计息负债情况的说明

适用 不适用

商业银行生息资产情况的说明

适用 不适用

十一、银行持有的金融债券情况

适用 不适用

十二、报告期理财业务、资产证券化、托管、信托、财富管理等业务的开展和损益情况

报告期理财业务的开展和损益情况

适用 不适用

报告期资产证券化业务的开展和损益情况

适用 不适用

报告期托管业务的开展和损益情况

适用 不适用

报告期信托业务的开展和损益情况

适用 不适用

报告期财富管理业务的开展和损益情况

适用 不适用

其他

适用 不适用

十三、商业银行对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目情况

适用 不适用

十四、报告期各类风险和风险管理情况

(一) 信用风险状况的说明

适用 不适用

详见报告第三节六、（四）

(二) 流动性风险状况的说明

适用 不适用

详见报告第三节六、（四）

(三) 市场风险状况的说明

适用 不适用

详见报告第三节六、（四）

(四) 操作风险状况的说明

√适用 □不适用

详见报告第三节六、（四）

(五) 其他风险状况的说明

√适用 □不适用

详见报告第三节六、（四）

十五、商业银行与关联自然人发生关联交易的余额及其风险敞口的说明

□适用 √不适用

十六、报告期内商业银行推出创新业务品种情况

□适用 √不适用

十七、2025 年度信托业务年度报告（未经审计）**(一) 信托财务报表****2、信托项目资产负债汇总表**

编制单位：建元信托股份有限公司		2025年12月31日			金额单位：万元
信托资产	期末数	期初数	信托负债和信托权益	期末数	期初数
信托资产：			信托负债：		
货币资金	10,085,885.89	2,992,187.51	交易性金融负债	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	1,368.79	4,261.89
交易性金融资产	18,358,659.18	11,449,814.30	应付受托人报酬	110,852.76	20,245.07
衍生金融资产	0.00	0.00	应付托管费	1,577.64	1,124.68
应收清算款	2,000.00	58.00	应付受益人收益	9,563.43	375.91
买入返售金融资产	576,602.56	72,009.37	应交税费	737.16	728.72
应收款项	787,317.64	162,176.47	应付清算款	0.00	0.00
发放贷款	7,512,103.24	7,086,502.89	应付销售服务费	0.00	0.00
债权投资	7,397,922.81	3,655,179.21	其他应付款项	194,470.44	247,898.86
其他债权投资	0.00	0.00	其他负债	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00	信托负债合计	318,570.22	274,635.13
长期应收款	0.00	0.00			
长期股权投资	0.00	0.00	信托权益：		
投资性房地产	0.00	0.00	实收信托	47,958,490.36	25,321,167.01
固定资产	0.00	0.00	其他综合收益	0.00	0.00
无形资产	0.00	0.00	外币报表折算差额	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00	未分配利润	-3,556,569.05	-177,874.39
其他资产	0.21	0.00	信托权益合计	44,401,921.31	25,143,292.62
信托资产总计	44,720,491.53	25,417,927.75	信托负债及信托权益总计	44,720,491.53	25,417,927.75

3、信托项目利润及利润分配汇总表

编制单位：建元信托股份有限公司	2025 年 1-12 月	金额单位：万元
项目	本年累计金额	上年累计金额
1.营业收入	-711,028.05	172,698.33
1.1 利息收入	295,504.91	64,993.06
1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	24,116.62	112,954.56
1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,030,651.04	-7,260.74
1.4 租赁收入	0.00	0.00
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
1.6 其它收入	1.46	2,011.45
2.支出	2,476,335.83	74,982.24
2.1 营业税金及附加	649.84	76.49
2.2 受托人报酬	107,055.77	30,387.27
2.3 托管费	4,362.35	1,880.90
2.4 投资管理费	0.00	0.00
2.5 销售服务费	0.00	0.00
2.6 利息支出	67.94	20.61
2.7 信用减值损失	2,362,692.80	39,584.22
2.8 其他资产减值损失	0.00	0.00
2.9 其它费用	1,507.13	3,032.75
3.信托净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,187,363.88	97,716.09
4.其它综合收益	0.00	0.00
5.综合收益	-3,187,363.88	97,716.09
6. 加：期初未分配信托利润	-177,874.39	-205,078.14
7.可供分配的信托利润	-3,365,238.27	-107,362.05
8. 加：本期损益平准金	-11,127.03	-2,354.77
9. 减：本期已分配信托利润	180,203.75	68,157.57
10.期末未分配信托利润	-3,556,569.05	-177,874.39

(二) 编制基础

公司以信托业务实际发生的交易和事项，按行业监管要求及国家相关财务会计制度规定予以确认和计量，并编制信托财务报表。

(三) 会计报表中重要项目的明细资料**1、信托资产**

金额单位：万元

信托资产	期初数	期末数
集合	15,741,619.54	23,366,034.77
单一	1,589,238.50	876,206.66
财产权	8,087,069.71	20,478,250.10

合计	25,417,927.75	44,720,491.53
----	---------------	---------------

1.1 主动管理型信托业务的信托资产

金额单位：万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	2,108,724.59	2,787,777.16
其他投资类	7,686,934.89	13,649,657.19
融资类	6,754,796.64	7,479,620.25
事务管理类		
合计	16,550,456.12	23,917,054.60

1.2 被动管理型信托业务的信托资产

金额单位：万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类		
其他投资类		
融资类		
事务管理类	8,867,471.63	20,803,436.93
合计	8,867,471.63	20,803,436.93

2、本年度已清算结束的信托项目

金额单位：万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	48	3,174,083.12	2.37%
单一类	12	390,770.29	3.21%
财产管理类	7	1,835,318.90	0.01%

注：上述实收信托金额按本年度内各已清算结束的信托项目实收信托净减少额统计。

2.1 本年度已清算结束的主动管理型信托项目

金额单位：万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	2	1,032,348.39	0.06%	1.79%
其他投资类	6	744,414.73	0.01%	1.44%
融资类	40	1,397,320.00	0.15%	3.72%
事务管理类				

注：上述实收信托金额按本年度内各已清算结束的信托项目实收信托净减少额统计。

2.2 本年度已清算结束的被动管理型信托项目

金额单位：万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类				
其他投资类				
融资类				
事务管理类	19	2,226,089.19	0.11%	2.13%

注：上述实收信托金额按本年度内各已清算结束的信托项目实收信托净减少额统计。

3、本年度新增信托项目

金额单位：万元

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	188	14,553,922.76
单一类	6	33,973.84
财产管理类	49	14,354,539.46
新增合计	243	28,942,436.06
其中：		
资产服务信托业务	52	14,388,320.30
资产管理信托业务	187	14,553,921.76
公益慈善信托业务	4	194.00

注：上述实收信托金额按本年度内各新增信托项目实收信托净增加额统计。

4、信托资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资金	10,085,885.89	22.55%	货币资金	10,085,885.89	22.55%
交易性金融资产	18,358,659.18	41.05%	基础产业	413,455.25	0.92%
应收清算款	2,000.00	0.00%	房地产	4,007,846.40	8.96%
买入返售金融资产	576,602.56	1.29%	证券市场	880,735.04	1.97%
应收款项	787,317.64	1.76%	实业	27,331,146.42	61.12%
发放贷款	7,512,103.24	16.80%	金融机构	0.00	0.00%

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
债权投资	7,397,922.81	16.55%	其他	2,001,422.53	4.48%
其他债权投资	0.00	0.00%			
其他权益工具投资	0.00	0.00%			
长期股权投资	0.00	0.00%			
其他	0.21	0.00%			
信托资产总计	44,720,491.53	100.00%	信托资产总计	44,720,491.53	100.00%

(四) 关联关系及其交易

1、信托与关联方交易情况

关联方持有公司管理的信托计划份额，期初余额为 130.12 亿元，期末余额为 159.69 亿元。

本年度，信托财产投资于关联方发行/管理的金融产品交易金额为 1.18 亿元，期末余额为 1.21 亿元。

2、信托公司自有资金运用于自己管理的信托项目、信托公司管理的信托项目之间关联交易情况

公司用自有资金运用于自己管理的信托计划的信托受益权，期初余额为 74.35 亿元，期末余额为 77.04 亿元。

公司管理的信托项目之间的信托受益权交易，期初余额为 32.78 亿元，期末余额为 23.36 亿元。

(五) 主要财务指标

指标名称	指标值 (%)
加权年化信托报酬率	0.27%

(六) 本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况

近年来，部分信托业务受宏观经济面影响，出现了不同程度的流动性影响。对此，本公司已制定相应的管理策略，并建立了有效的危机处理机制。公司根据《信托法》及《信托公司管理办法》等相关法律法规和信托文件的规定，在管理和处分信托财产时，履行了恪尽职守、诚实、信用、谨慎、有效管理的义务。

董事长：秦怿

董事会批准报送日期：2026 年 4 月 21 日