# 方元企业

NEEQ: 833565

# 方元企业管理股份有限公司

# Fangyuan Enterprise Management Co., Ltd

## 年度报告

## 2025

# 重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人谷少斌、主管会计工作负责人李敏及会计机构负责人（会计主管人员）李敏保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“七、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

# 目 录

第一节 公司概况 .....5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 .....6
第三节 重大事件 .....20
第四节 股份变动、融资和利润分配.....23
第五节 公司治理 .....26
第六节 财务会计报告.....31
附件 会计信息调整及差异情况.....96

| | |
|---|---|
| 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 |
| | 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（如有） |
| | 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿 |
| 文件备置地址 | 公司董事会办公室 |

# 释义

| 释义项目 | | 释义 |
| --- | --- | --- |
| 公司、本公司、方元企业 | 指 | 方元企业管理股份有限公司 |
| 方元私募基金 | 指 | 西安方元私募基金管理有限公司，系方元企业管理股份有限公司控股子公司 |
| 磐石基金 | 指 | 陕西方德磐石私募基金管理有限公司，系方元企业管理股份有限公司控股子公司 |
| 西安方资 | 指 | 西安方资投资有限公司,系方元企业管理股份有限公司全资子公司 |
| 方汉特资 | 指 | 西安方汉特资项目管理有限公司，系方元企业管理股份有限公司控股子公司 |
| 西安方金 | 指 | 西安方金企业管理有限公司,系方元企业管理股份有限公司控股子公司 |
| 报告期、本报告期、本年度报告期 | 指 | 2025 年 1 月 1 日—2025 年 12 月 31 日 |
| 股东会 | 指 | 方元企业管理股份有限公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 方元企业管理股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 方元企业管理股份有限公司监事会 |
| 会计师事务所 | 指 | 中喜会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 全国股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 基金业协会 | 指 | 中国证券投资基金业协会 |
| 主办券商 | 指 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 管理层 | 指 | 董事、监事、高级管理人员的统称 |
| 三会 | 指 | 股东会、董事会、监事会 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

# 第一节 公司概况

| 企业情况 | | | |
|---|---|---|---|
| 公司中文全称 | 方元企业管理股份有限公司 | | |
| 英文名称及缩写 | Fangyuan Enterprise Management Co., Ltd | | |
| 法定代表人 | 谷少斌 | 成立时间 | 2011 年 12 月 20 日 |
| 控股股东 | 控股股东为杜宏 | 实际控制人及其一致行动人 | 实际控制人为杜宏，无一致行动人 |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | 金融-资本市场服务-非公开募集投资基金-基金管理服务 | | |
| 主要产品与服务项目 | 资产管理及管理咨询服务 | | |
| 挂牌情况 | | | |
| 股票交易场所 | 全国中小企业股份转让系统 | | |
| 证券简称 | 方元企业 | 证券代码 | 833565 |
| 挂牌时间 | 2015 年 9 月 7 日 | 分层情况 | 基础层 |
| 普通股股票交易方式 | √集合竞价交易<br>□做市交易 | 普通股总股本（股） | 108,000,000.00 |
| 主办券商（报告期内） | 国泰海通 | 报告期内主办券商是否发生变化 | 否 |
| 主办券商办公地址 | 上海市静安区南京西路 768 号 | | |
| 联系方式 | | | |
| 董事会秘书姓名 | 谷少斌 | 联系地址 | 陕西省西安市曲江新区翠华路佳和商务大厦 A 座 603 室 |
| 电话 | 18066515684 | 电子邮箱 | fyqydb@fangyuanqiye.com |
| 传真 | | | |
| 公司办公地址 | 陕西省西安市曲江新区翠华路佳和商务大厦 A 座 603 室 | 邮政编码 | 710061 |
| 公司网址 | | | |
| 指定信息披露平台 | www.neeq.com.cn | | |
| 注册情况 | | | |
| 统一社会信用代码 | 916100005869776946 | | |
| 注册地址 | 陕西省西安市曲江新区翠华路佳和商务大厦 A 座 603 室 | | |
| 注册资本（元） | 108,000,000.00 | 注册情况报告期内是否变更 | 是 |

# 第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

## 一、　业务概要

### (一)　商业模式与经营计划实现情况

公司的行业分类隶属于金融业行业项下的资本市场服务细分的基金管理服务行业，主营业务为资产管理及管理咨询服务。其中资产管理业务主要是指私募基金管理业务，包括私募股权创投投资基金管理、私募证券投资基金管理服务；管理咨询服务主要是投资顾问咨询服务，公司依托与银行、券商、信托等机构的战略合作伙伴关系及充分的合作，为具有投融资需求的企业提供专业的中介咨询服务。公司拥有一支专业化的私募基金管理团队、充分利用区域优势及战略合作伙伴的资源优势等为有投融资需求的企业或投资型主体提供资产管理服务，通过设立私募基金并担任管理人的方式参与目标企业的股权投资、并购投资或其他方式投资。公司通过与银行、券商、信托等机构的战略合作伙伴关系及充分的合作，依靠团队自主开发开展各项业务。公司的主要收入来源为基金管理费收入和管理咨询服务费收入，其他收入来源包括投资收益及业绩报酬等。截止本报告披露日，公司的商业模式较上年度没有重大变化。

### (二)　与创新属性相关的认定情况

□适用　√不适用

## 二、　主要会计数据和财务指标

单位：元

| 盈利能力 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 8,737,701.72 | 19,871,512.90 | -56.03% |
| 毛利率% | - | - | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | -71,300,124.70 | -2,555,732.56 | -2,689.81% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -71,355,706.72 | -2,520,835.27 | -2,730.64% |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | -53.40% | -1.45% | - |
| 加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | -53.44% | -1.47% | - |
| 基本每股收益 | -0.66 | -0.02 | -3,200.00% |
| **偿债能力** | **本期期末** | **上年期末** | **增减比例%** |
| 资产总计 | 101,695,336.13 | 183,008,079.47 | -44.43% |
| 负债总计 | 7,694,817.66 | 9,977,438.49 | -22.88% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 85,043,956.19 | 156,331,702.98 | -45.60% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资 | 0.79 | 1.45 | -45.60% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 产 | | | |
| 资产负债率%（母公司） | 0.68% | 3.04% | - |
| 资产负债率%（合并） | 7.57% | 5.45% | - |
| 流动比率 | 10.88 | 12.73 | - |
| 利息保障倍数 | - | - | - |
| **营运情况** | **本期** | **上年同期** | **增减比例%** |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,538,837.36 | -605,518.97 | -319.28% |
| 应收账款周转率 | 1.35 | 2.44 | - |
| 存货周转率 | - | - | - |
| **成长情况** | **本期** | **上年同期** | **增减比例%** |
| 总资产增长率% | -44.43% | 1.05% | - |
| 营业收入增长率% | -56.03% | -35.80% | - |
| 净利润增长率% | -1046.87% | -87.65% | - |
| **行业主要财务及监管指标** | **本期/本期期末** | **上年同期/上期期末** | **增减比例%** |
| 私募证券投资基金规模 | 1,249,990,706.52 | 1,208,018,400.00 | 3.47% |
| 私募股权、创业投资基金规模 | 1,125,492,289.89 | 3,084,313,358.41 | -63.51% |
| 其他类型基金 | - | 256,687,700.00 | -100.00% |

## 三、 财务状况分析

### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

| 项目 | 本期期末 | | 上年期末 | | 变动比例% |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占总资产的比重% | 金额 | 占总资产的比重% | |
| 货币资金 | 630,807.92 | 0.62% | 1,358,536.52 | 0.74% | -53.57% |
| 应收票据 | - | - | - | - | - |
| 应收账款 | 5,695,883.59 | 5.60% | 7,234,202.08 | 3.95% | -21.26% |
| 存货 | - | - | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 11,960,941.19 | 11.76% | 53,886,778.86 | 29.45% | -77.80% |
| 固定资产 | 19,452.00 | 0.02% | 30,289.14 | 0.02% | -35.78% |
| 在建工程 | - | - | - | - | - |
| 无形资产 | 532,001.59 | 0.52% | 189,783.31 | 0.10% | 180.32% |
| 商誉 | - | - | - | | - |
| 短期借款 | - | - | - | - | - |
| 长期借款 | - | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | 56,878,747.05 | 55.93% | 86,054,908.95 | 47.02% | -33.90% |
| 其他应收款 | 20,272,141.63 | 19.93% | 27,332,798.46 | 14.94% | -25.83% |
| 未分配利润 | -63,511,917.35 | -62.45% | 7,775,829.44 | 4.25% | -916.79% |

**项目重大变动原因**

1、本期货币资金较上年同期减少 53.57%，主要原因是收入较上年同期大幅度降低，经营活动现金流量净额较上年同期减少 319.28%，致使货币资金大幅减少。
2、本期长期股权投资较上年同期减少 77.80%，主要原因是公司投资的合伙企业清算，因合伙企业账面无可分配的资产，确认上述投资损失。
3、本期交易性金融资产较上年同期减少 33.90%，主要原因是公司秉持审慎、稳健的财务原则，对持有的交易性金融资产进行了全面检视与评估。根据相关会计准则及资产实际情况，计提了相应的公允价值变动损益，该减值对本年度利润影响显著。
4、本期未分配利润较上年同期减少 916.79%，主要原因是受到市场变化的影响，公司在管基金规模较上年同期大幅下降,导致本期营业收入大幅下滑，以及在交易性金融资产、投资收益和长期股权投资基于谨慎性原则计提减值等利润影响因素较上年同期亦大幅增加；从而导致本年未分配利润大幅减少。

## （二） 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

| 项目 | 本期 | | 上年同期 | | 本期与上年同期金额变动比例% |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占营业收入的比重% | 金额 | 占营业收入的比重% | |
| 营业收入 | 8,737,701.72 | - | 19,871,512.90 | - | -56.03% |
| 营业成本 | - | - | - | - | - |
| 毛利率% | - | - | - | - | - |
| 销售费用 | - | - | - | - | - |
| 管理费用 | 8,930,668.80 | 102.21% | 15,923,693.46 | 80.13% | -43.92% |
| 研发费用 | - | - | - | - | - |
| 财务费用 | 5,369.36 | 0.06% | 46,874.71 | 0.24% | -88.55% |
| 信用减值损失 | -8,284,801.74 | -94.82% | -1,911,774.85 | -9.62% | -333.36% |
| 资产减值损失 | - | - | - | - | - |
| 其他收益 | 74,690.71 | 0.85% | 52,599.31 | 0.26% | 42.00% |
| 投资收益 | -21,721,883.08 | -248.60% | -3,373,461.08 | -16.98% | -543.90% |
| 公允价值变动收益 | -40,099,528.29 | -458.93% | -4,367,075.32 | -21.98% | -818.22% |
| 资产处置收益 | -8,869.28 | -0.10% | - | - | - |
| 汇兑收益 | - | - | - | - | - |
| 营业利润 | -70,293,245.65 | -804.48% | -5,821,076.11 | -29.29% | -1,107.56% |
| 营业外收入 | 0.45 | 0.00% | 0.64 | 0.00% | -29.69% |
| 营业外支出 | 334.00 | 0.00% | 4,485.12 | 0.02% | -92.55% |
| 净利润 | -71,875,807.65 | -822.59% | -6,267,143.27 | -31.54% | -1,046.87% |

**项目重大变动原因**

1、本期营业收入较上年同期减少 56.03%，存量基金清算规模远大于新增基金规模，在管基金规模下降明显，从而导致管理费收入大幅降低；
2、本期管理费用较上年同期减少 43.92%，主要原因公司坚决推行全面成本管控，通过优化组织架构、提升运营效率、严控非必要开支等措施，其中人工薪酬较上年同期减少 47.50%；
3、信用减值损失较上年同期增加 333.36%，主要原因是部分客商在本期已经出现了破产清算、资不抵债、无力偿还等迹象，导致按照账龄计提已经无法反映截至年末的资产摊余成本，公司基于谨慎性原则，本年对上述债权单项计提了坏账准备。
4、投资收益较上年同期增加亏损 543.90%，主要原因是本年度对交易性金融资产、长期股权权益法核算的资产进行了全面重估与减值测试，将部分底层资产已经清算、资不抵债，应收款项减值的部分确认了公允价值变动损益、投资收益；
5、公允价值变动收益较上年同期增加亏损 818.22%，原因同投资收益；
6、本期营业利润较上年同期增加亏损 1107.56%，主要原因是受到市场变化的影响，公司在管基金规模较上年同期大幅下降,导致本期营业收入大幅下滑，以及在交易性金融资产、投资收益和长期股权投资基于谨慎性原则计提减值等利润影响因素较上年同期亦大幅增加；
7、本期净利润较上年同期减少 1046.87%，原因同营业利润。

## 2. 收入构成

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|---|---|---|---|
| 主营业务收入 | 8,737,701.72 | 19,871,512.90 | -56.03% |
| 其他业务收入 | - | - | - |
| 主营业务成本 | - | - | - |
| 其他业务成本 | - | - | - |

**按产品分类分析**

√适用 □不适用

单位：元

| 类别/项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率% | 营业收入比上年同期增减% | 营业成本比上年同期增减% | 毛利率比上年同期增减百分比 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理费收入 | 7,873,204.38 | - | - | -47.02% | - | - |
| 咨询服务费收入 | 864,497.34 | - | - | -82.75% | - | - |
| 其他收入 | - | - | - | | - | - |

**按地区分类分析**

□适用 √不适用

**收入构成变动的原因**

本期营业收入较上年同期减少 56.03%，其中基金管理费收入较上年同期减少 47.02%，

咨询服务费较上年同期减少 82.75%，主要原因为存量基金清算规模远大于新增基金规模，在管基金规模下降明显，从而导致收入大幅降低。

**主要客户情况**

单位：元

| 序号 | 客户 | 销售金额 | 年度销售占比% | 是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 方德嘉盈清善壹号私募证券投资基金 | 2,240,562.65 | 25.64% | 是 |
| 2 | 西安国际港务区兴港发展建设合伙企业（有限合伙） | 1,190,174.64 | 13.62% | 是 |
| 3 | 陕西昇凯捷盛房地产开发有限公司 | 791,579.44 | 9.06% | 否 |
| 4 | 方德尊享五期私募证券投资基金 | 613,646.06 | 7.02% | 是 |
| 5 | 深圳聚信荣投资中心（有限合伙） | 552,985.87 | 6.33% | 是 |
| 合计 | | 5,388,948.66 | 61.67% | - |

**主要供应商情况**

单位：元

| 序号 | 供应商 | 采购金额 | 年度采购占比% | 是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | | | | |
| 合计 | | | | - |

## （三） 现金流量分析

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,538,837.36 | -605,518.97 | -319.28% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,806,608.76 | -4,401,083.56 | 141.05% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,500.00 | - | - |

**现金流量分析**

1、本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 319.28%，主要原因是本期较上期收入、成本费用同时大幅度减少，经营活动现金流入较上年同期减少 48.13%，经营活动现金流出较上年同期减少 39.86%，导致经营活动现金流量净额同比下降较多。
2、本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 141.05%，主要原因是本期部分已投项目顺利退出，实现现金流回收。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 西安方元私募基金管理有限公司 | 控股子公司 | 私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。 | 55,500,000.00 | 26,608,248.35 | 23,863,736.34 | 3,045,695.26 | -12,551,593.87 |
| 西安方资投资有限公司 | 控股子公司 | 以自有资金从事投资活动。 | 25,100,000.00 | 14,310,464.13 | 10,541,617.89 | 237,495.36 | -9,827,696.14 |
| 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 控股子公司 | 私募证券投资基金管理服务.（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。 | 48,000,000.00 | 26,214,303.96 | 25,581,171.73 | 4,590,013.76 | -1,662,739.11 |
| 西安方汉特资项目管理有限公司 | 控股子公司 | 工程管理服务；企业管理；企业管理咨询；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨 | 5,000,000.00 | 649.05 | 649.05 | - | -3,850.95 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 询服务）；破产清算服务。 | | | | | |
| 西安方金企业管理有限公司 | 控股子公司 | 企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务；财务咨询。 | 2,000,000.00 | 326,288.85 | -82,779.53 | 864,497.34 | 19,058.92 |

**主要参股公司业务分析**

□适用 √不适用

## （二） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

## （三） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

√适用 □不适用

公司合并范围内包含的西安方元私募基金管理有限公司、陕西方德磐石私募基金管理有限公司为私募基金管理人。

# 五、 专门信息披露

## （一） 存续基金概括

| 备案类别 | 认缴金额 | 实缴金额 | 未退出投资 | 已退出投资 | 管理基金获取收入占总收入的比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 私募证券投资基金 | - | 1,249,990,706.52 | 1,249,990,706.52 | - | 52.53% |
| 私募股权、创业投资基金 | 5,113,182,500.00 | 3,268,518,000.00 | 1,125,492,289.89 | 2,143,025,710.11 | 35.58% |
| 其他类型基金 | - | 256,687,700.00 | - | 256,687,700.00 | 2.00% |

## （二） 对当期收入贡献最大的前五支基金

| 基金名称 | 基金类型（以备案为准） | 认缴金额 | 实缴金额 | 未退出投资 | 已退出投资 | 管理基金获取收入占总收入的比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 方德嘉盈清善壹号私募证券投资基金 | 私募证券投资基金 | - | 1,069,108,866.83 | 1,069,108,866.83 | - | 25.64% |
| 西安国际港务区兴港发展建设合伙企业（有限合伙） | 私募股权投资基金 | 1,980,000,000 | 1,892,732,600 | 1,892,732,600 | - | 13.62% |
| 方德尊享五期私募证券投资基金 | 私募证券投资基金 | - | 89,199,010.98 | 89,199,010.98 | - | 7.02% |
| 深圳聚信荣投资中心（有限合伙） | 私募股权投资基金 | 293,100,000.00 | 98,100,000.00 | 98,100,000.00 | - | 6.33% |
| 方德固收6号私募证券投资基金 | 私募证券投资基金 | - | 7,452,412.94 | 7,452,412.94 | - | 4.27% |

## （三） 新设立基金情况

### 1、 新设基金情况

√适用 □不适用

单位：元或年

| 基 | 备 | 组 | 成立 | 基金规模 | 存续期 | 基 | 基 | 基 | 已投资金额 | 已 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

| 金名称 | 案情况 | 织形式 | 时间 | | | 间 | | 金备案分类 | 金管理人 | 金托管人 | | 投资金额占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 认缴规模 | 实缴规模 | 投资期 | 退出期 | | | | | |
| 方德尊享三期私募证券投资基金 | 已备案 | 契约型 | 2025年3月12日 | - | 10,923,318.31 | - | - | 私募证券基金 | 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 东方财富证券股份有限公司 | 10,923,318.31 | - |
| 方德尊享五期私募证券投资基金 | 已备案 | 契约型 | 2025年8月28日 | - | 100,000,000.00 | - | - | 私募证券基金 | 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 中信证券股份有限公司 | 100,000,000.00 | - |

## 2、 新增结构化基金产品

□适用 √不适用

### 3、 新设立基金募集推介方式

√适用 □不适用

作为专业化的私募基金管理机构,公司所有基金均是通过自主募集的方式开展旗下基金产品的募集工作。在募集过程中,公司严格遵守《私募投资基金募集行为管理办法》的相关规定:

一方面,基金管理人从事私募基金募集业务的人员均具备基金从业资格,在募集过程中恪守法律法规和中国基金业协会的自律规则,遵循职业道德和行为规范。

另一方面,公司募集人员严格执行了特定对象确定、投资者适当性匹配、风险揭示、合格投资者确认、投资冷静期、回访确认等各项程序,确保了募集过程的合法合规性,保护了投资者的合法权益。

报告期内,公司合格投资者制度执行情况良好,有效防范了基金募集过程中的合规风险。未来,公司将继续秉持合规经营的理念,进一步优化基金募集管理,为投资者提供专业、稳健的投资管理服务。

## (四) 基金投资情况

### 1、 基金投资项目基本情况

本公司作为专业化提供私募基金管理的服务机构，拥有一套成熟完备的投资决策体系。在投资管理机制方面，公司严格执行全流程风控体系，涵盖项目初筛、立项评审、尽职调查、投决审议及投后管理等关键环节，确保决策科学性与合规性。

报告期内,私募股权基金业务主要以合伙型基金为主，以研究驱动，精选行业、精选企业，围绕碳中和、信息技术、新材料、大健康等领域深耕。

私募证券基金业务主要以契约型基金为主，投资于股票、债券、可转债、ETF 等二级市场标的，通过科学严谨的方法构建资产组合体系。

目前在投项目均运行良好，不存在对公司有影响的重大风险。

### 2、 重点项目基本情况

| 项目名称（可隐去） | 所属行业 | 投资基金名称 | 持股比例 | 持有时间 | 退出方式 | 报告期内是否发生重大变化 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 项目一 | 金融行业 | 深圳前海裕泽投资企业（有限合伙） | 99.00% | 8.6 年 | 股权转让/并购退出 | 否 |
| 项目二 | 机械制造行业 | 深圳协和聚坤股权投资管理企业（有限合伙） | 4.7242% | 9 年 | IPO/股权转让/并购退出 | 否 |
| 项目三 | 金融行业 | 深圳协和聚隆股权投资 | 0.4735% | 9 年 | IPO/股权转让/并购退出 | 否 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 管理企业（有限合伙） | | | | |

上述重点项目在报告期内未退出，故无法计算投资收益，按照投资成本计算估值。

## （五） 报告期内清算基金的情况

√适用 □不适用

1、方德固收 1 号私募证券投资基金，存续时间 2021 年 7 月 2 日-2025 年 1 月 17 日，基金已清算；
2、方德固收 2 号私募证券投资基金，存续时间 2021 年 9 月 22 日-2025 年 3 月 25 日，基金已清算；
3、方德固收 8 号私募证券投资基金，存续时间 2022 年 7 月 12 日-2025 年 3 月 25 日，基金已清算；
4、方德月开 1 号私募证券投资基金，存续时间 2022 年 3 月 22 日-2025 年 4 月 3 日，基金已清算；
5、方德月开 2 号私募证券投资基金，存续时间 2022 年 12 月 6 日-2025 年 1 月 17 日，基金已清算；
6、方德尊享一期私募证券投资基金，存续时间 2022 年 6 月 15 日-2025 年 2 月 28 日，基金已清算；
7、方德 2 号稳健配置型私募证券投资基金，存续时间 2021 年 11 月 22 日-2025 年 8 月 20 日，基金已清算；
8、方德固收 7 号私募证券投资基金，存续时间 2022 年 5 月 27 日-2025 年 11 月 5 日，基金已清算；
9、深圳聚信荣投资中心（有限合伙），存续时间 2023 年 2 月 13 日-2025 年 1 月 8 日，基金已清算；
10、西安国际港务区兴港发展建设合伙企业(有限合伙)，存续时间 2020 年 8 月 10 日-2025 年 5 月 7 日，基金已清算；
11、淄博鑫享致联股权投资合伙企业（有限合伙），存续时间 2021 年 12 月 8 日-2025 年 2 月 28 日，基金已清算；
12、淄博聚安股权投资合伙企业（有限合伙），存续时间 2023 年 8 月 24 日-2025 年 3 月 24 日，基金已清算。

## （六） 新增合作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

□适用 √不适用

## （七） 以自有资产投资的情况

√适用 □不适用

（1） 以自有资金投资情况

| 项目 | 投资金额 | 持股比 | 项目退出 |
|---|---|---|---|

| | | 例 | 情况 |
|---|---|---|---|
| 陕西运维电力股份有限公司 | 1,197,000.00 | 0.28% | 未退出 |
| 江苏华灿电讯股份有限公司 | 2,300,000.00 | 0.12% | 未退出 |
| 锐轼企业管理（上海）中心（有限合伙） | 114,286.00 | 12.50% | 未退出 |
| 深圳协和聚隆股权投资管理企业（有限合伙） | 1,000,000.00 | 0.93% | 未退出 |
| 西安睿兆航企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 712,000.00 | 20.05% | 未退出 |
| 深圳协和聚信股权投资管理企业（有限合伙） | 2,200,000.00 | 0.87% | 未退出 |
| 西安聚端企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 39,878,500.00 | 11.09% | 未退出 |
| 深圳前海睿驰股权投资管理（有限合伙） | 47,430,000.00 | 55.56% | 未退出 |
| 陕西黄陵秦创原西证方元投资基金合伙企业（有限合伙） | 300,000.00 | 0.10% | 未退出 |
| 西安汇久投资管理合伙企业（有限合伙） | 4,580,000.00 | 29.97% | 未退出 |
| 深圳协和聚晟股权投资管理企业（有限合伙） | 18,290,000.00 | 23.19% | 未退出 |
| 嘉兴同心共济七号投资合伙企业（有限合伙） | 1.00 | 0.03% | 未退出 |
| 西安聚睿明企业管理合伙企业（有限合伙） | 37,112,662.66 | 25.22% | 未退出 |

（2）公司根据基金业协会相关自律制度已经出台了包括募集、投资、管理、退出各环节的内部风险管理制度，构建了完善的风险管理操作流程，合规审查流程及风险决策控制流程，基本实现了全方位的风险防范控制。公司不断强化风险管控，不存在违反规定涉及的情形。公司已建立利益输送和利益冲突防范机制，并定期对员工防范利益冲突行为监督检查。
（3）公司目前所投资的项目以财务投资型为主，但为了保证项目的到期安全退出,公司会对项目进行主动性管理,通过委派董事、监事或财务管理人员的方式对项目进行监督管理，同时及时了解被投企业需求,给企业提供更先进的管理经验和其他支持。

## 六、 企业社会责任

□适用 √不适用

## 七、 公司面临的重大风险分析

| 重大风险事项名称 | 重大风险事项简要描述 |
|---|---|
| 资本市场价格波动风险 | 资本市场价格波动会导致股票、债券、基金等资产的价值变化，投资者可能因此遭受损失。市场风险主要由市场因素引起，如宏观经济环境、政策变化、国际形势等。公司私募投资基金业务涵盖私募股权投资基金业务、私募证券投资基金业务。私募股权投资基金业务所投标的项目受宏观经济及所投行业市场变化影响较大；私募证券基金业务投资收益高低、投资退出难易度与证券交易 |

| | |
|---|---|
| | 市场的表现及流动性状况密切相关。公司制定和部署了相关策略，引入专业团队加大投研分析，在进行资本市场投资时评估风险，审慎决策。同时积极利用风险管理措施及风险对冲工具化解潜在风险，力争实现投资收益最大化。 |
| 私募投资基金监管政策变化风险 | 中国证券监督管理委员会及中国基金业协会发布了《私募投资基金监督管理条例》、《私募证券投资基金运作指引》、《私募投资基金监督管理办法（征求意见稿）》、《证券投资基金销售管理办法》《股票型证券投资基金信息披露规则》《证券投资基金指数基金管理办法》《证券投资基金登记管理办法》《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《中国证券投资基金业协会自律管理和纪律处分措施实施办法》《私募投资基金登记备案办法》等相关文件。私募投资基金监管政策发生变化可能会对私募基金的募集、投资、运作等方面产生影响。上述相关规定的发布对私募基金管理人及私募基金的合规性运营提出了更高的要求，对业务操作存在一定的影响。私募基金的募集规模、募集渠道、投资方向、投资策略和比例、退出渠道可能会受到监管政策的影响，无法获得预期的收益或退出困难。公司将密切跟踪政策变化，积极研习各项规定，对政策变化进行及时分析和评估，减少风险和损失，确保各项业务稳步健康发展。 |
| 公司持续经营业绩的稳定性风险 | 私募基金管理公司的收入除了按照管理规模收取的基金管理费收入相对稳定外，超额收益回报和投资收益均依赖于项目后续的增值和退出，而投资项目的增值和退出并不仅仅依赖于公司的管理，而是与经济、市场、政策大环境以及投资项目自身经营等多种因素有关，因此存在一定的不确定性，从而也会在一定程度上影响公司经营业绩的稳定性。复杂严峻的国际环境和外部经济环境的不确定性也给公司的业绩稳定性带来挑战。应对措施：公司将持续优化投资决策流程，加强项目筛选和风险管理，提高投资的成功率和回报率。同时，公司将探索多元化的收入模式，以增强业绩的稳定性。公司将不断加强管理团队建设及内部控制机制建设，提高经营管理水平，降低经营风险，努力实现经营业绩的持续稳定提升。 |
| 企业经营核心人才流失风险 | 公司展业范围主要为私募股权基金管理、私募证券基金管理等资产管理业务及资产配置管理服务等业务，公司的核心竞争力依赖于具有一定相关从业经验的专业人员，随着行业竞争加剧，公司存在核心人才的流失风险。企业核心人才的离职可能会导致企业的业务、专业判断和管理能力下降，以及人才储备和培养计划受到影响。进而增加人员成本，引发财务风险，影响企业经营和发 |

| | |
|---|---|
| | 展。公司建立了市场化的人才梯队建设机制，为优秀人才提供了良好的平台。建立人才储备机制，提高企业的人力资源储备和抗风险能力。建立激励机制，提高员工的薪酬待遇和福利，吸引和留住核心人才。提供良好的职业发展机会和职业规划，加强对员工的培训和技能提升，提高员工的职业素养和能力。加强企业文化建设，提高企业的凝聚力和团队合作精神，营造良好的工作环境和氛围，增强员工的工作积极性和工作满意度。 |
| 本期重大风险是否发生重大变化 | 本期重大风险未发生重大变化 |

# 第三节 重大事件

## 一、 重大事件索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
| --- | --- | --- |
| 是否存在诉讼、仲裁事项 | □是 √否 | 三. 二. (一) |
| 是否存在提供担保事项 | □是 √否 | |
| 是否对外提供借款 | □是 √否 | |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况 | □是 √否 | 三. 二. (二) |
| 是否存在关联交易事项 | √是 □否 | 三. 二. (三) |
| 是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项 | □是 √否 | |
| 是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施 | □是 √否 | |
| 是否存在股份回购事项 | □是 √否 | |
| 是否存在已披露的承诺事项 | √是 □否 | 三. 二. (四) |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | □是 √否 | |
| 是否存在被调查处罚的事项 | □是 √否 | |
| 是否存在失信情况 | □是 √否 | |
| 是否存在破产重整事项 | □是 √否 | |
| 是否存在基金业协会登记与信息更新的事项 | √是 □否 | 三. 二. (五) |
| 是否存在投资标的对基金或公司业绩产生重大影响的事项 | □是 √否 | |

## 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

### (一)诉讼、仲裁事项

**本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**

### (二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

**报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况**

### (三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

| 日常性关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
| --- | --- | --- |
| 销售产品、商品，提供劳务 | 20,000,000.00 | 8,737,701.72 |

| | | |
|---|---|---|
| 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款） | 50,000,000.00 | 21,372,244.66 |
| 其他(房屋租赁 ) | 500,000.00 | 135,000.00 |
| **其他重大关联交易情况** | **审议金额** | **交易金额** |
| 收购、出售资产或股权 | | |
| 与关联方共同对外投资 | | |
| 提供财务资助 | | |
| 提供担保 | | |
| 委托理财 | | |
| | | |
| | | |
| **企业集团财务公司关联交易情况** | **预计金额** | **发生金额** |
| 存款 | | |
| 贷款 | | |
| | | |
| | | |

**重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响**

公司作为在管基金的管理人，向所管理的在管基金收取管理费用并享有自有资金投资收益及超额收益，在管基金作为独立的经营主体与公司构成关联关系。公司与关联方所产生的交易是与日常经营相关的关联交易，属于正常的商业行为，遵循公平、自愿的商业原则，依据市场定价，公允合理，对公司持续经营能力、公司独立性无不利影响，不存在损害公司和其他股东利益的行为。

**违规关联交易情况**

□适用 √不适用

**(四)承诺事项的履行情况**

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型 | 承诺具体内容 | 承诺履行情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 实际控制人或控股股东 | 2015 年 9 月 7 日 | | 挂牌 | 同业竞争承诺 | 公司实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺书》 | 正在履行中 |
| 其他股东 | 2015 年 9 月 7 日 | | 挂牌 | 同业竞争承诺 | 持有公司 5%以上股份的股东分别出具了《关于避免同业竞争的承诺书》 | 正在履行中 |
| 实际控制人或控股股东 | 2015 年 9 月 7 日 | | 挂牌 | 规范关联交易承诺 | 公司实际控制人出具了《关于规范关联交易的承诺书》 | 正在履行中 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 其他股东 | 2015 年 9 月 7 日 | | 挂牌 | 规范关联交易承诺 | 持有公司 5%以上股份的股东分别出具了《关于规范关联交易的承诺书》 | 正在履行中 |

**超期未履行完毕的承诺事项详细情况**

| |
|---|
| 无 |

## (五)基金业协会登记与信息更新的事项

| |
|---|
| 报告期内，公司及子公司在基金的募集、设立、运营、投资过程中严格遵守国家政策及法律法规，及时办理基金业协会登记与信息更新。 |

# 第四节　股份变动、融资和利润分配

## 一、　普通股股本情况

### (一)　普通股股本结构

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 数量 | 比例% | | 数量 | 比例% |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数 | 108,000,000.00 | 100% | 0 | 108,000,000.00 | 100% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 48,600,000.00 | 45% | 0 | 48,600,000.00 | 45% |
| | 董事、监事、高管 | | | | | |
| | 核心员工 | | | | | |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | | | | | |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | | | | | |
| | 董事、监事、高管 | | | | | |
| | 核心员工 | | | | | |
| 总股本 | | 108,000,000.00 | - | 0 | 108,000,000.00 | - |
| 普通股股东人数 | | 16 | | | | |

**股本结构变动情况**

□适用　√不适用

### (二)　普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例% | 期末持有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 | 期末持有的质押股份数量 | 期末持有的司法冻结股份数量 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 杜宏 | 48,600,000 | - | 48,600,000 | 45% | - | 48,600,000 | - | - |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 西安方元星瀚企业管理咨询有限公司 | 25,018,800 | - | 25,018,800 | 23.1656% | - | 25,018,800 | - | - |
| 3 | 朱翔 | 21,600,000 | - | 21,600,000 | 20% | - | 21,600,000 | - | - |
| 4 | 汪巍 | 5,400,000 | - | 5400000 | 5% | - | 5,400,000 | - | - |
| 5 | 贵州开开门创业投资有限公司－贵州创在青春创业投资中心（有限合伙） | 1,670,000 | - | 1,670,000 | 1.5463% | - | 1,670,000 | - | - |
| 6 | 林帅 | 1,170,000 | - | 1,170,000 | 1.0833% | - | 1,170,000 | - | - |
| 7 | 冉战利 | 1,080,000 | - | 1,080,000 | 1% | - | 1,080,000 | - | - |
| 8 | 国泰海通证券股份有限公司 | 810,000 | - | 810,000 | 0.75% | - | 810,000 | - | - |
| 9 | 方元资本管理（深圳）有限公司 | 600,000 | - | 600,000 | 0.5556% | - | 600,000 | - | - |
| 10 | 开源证券股份有限公司 | 540,000 | - | 540,000 | 0.5% | - | 540,000 | - | - |
| 合计 | | 106,488,800 | 0 | 106,488,800 | 98.60% | 0 | 106,488,800 | 0 | 0 |

**普通股前十名股东情况说明**

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：截至本报告出具之日，以上股东间不存在其他的关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

**是否合并披露**

√是 □否

报告期内实际控制人未发生变化

**是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款**

□是 √否

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### (一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

## 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

## 五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

## 六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

## 七、 权益分派情况

### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

**利润分配与公积金转增股本的执行情况**

□适用 √不适用

### (二) 权益分派预案

□适用 √不适用

# 第五节 公司治理

## 一、 董事、监事、高级管理人员情况

### （一） 基本情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 任职起止日期 | | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 | 期末普通股持股比例% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 起始日期 | 终止日期 | | | | |
| 谷少斌 | 董事长、总经理、信息披露负责人 | 男 | 1993年11月 | 2024年12月2日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 张金鹏 | 董事 | 男 | 1973年2月 | 2024年8月26日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 党信涛 | 董事 | 男 | 1976年11月 | 2024年4月18日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 王一琳 | 董事 | 女 | 1984年8月 | 2024年4月18日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 郭霜 | 董事 | 女 | 1990年8月 | 2024年4月18日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 汪雅娣 | 监事会主席 | 女 | 1958年7月 | 2024年4月18日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 邓山 | 监事 | 男 | 1984年5月 | 2024年4月18日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 赵雨荣 | 监事 | 女 | 1994年9月 | 2025年5月14日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 李敏 | 财务负责人 | 女 | 1986年11月 | 2025年6月12日 | 2027年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |

**董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系**

截至本报告出具之日，公司董监高不存在其他的关联关系。

## （二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

## （三） 变动情况

√适用 □不适用

| 姓名 | 期初职务 | 变动类型 | 期末职务 | 变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 谷少斌 | 董事、总经理 | 新任 | 董事长、董事、总经理、信息披露负责人 | 新任命董事长、信息披露负责人 |
| 党信涛 | 董事长、董事 | 离任 | 董事 | 因个人原因辞任董事长 |
| 李敏 | - | 新任 | 财务负责人 | 新任命财务负责人 |
| 李敏 | 监事 | 离任 | - | 因个人原因辞去公司监事 |
| 赵雨荣 | - | 新任 | 监事 | 新任命监事 |
| 寇富选 | 董事会秘书、财务负责人 | 离任 | - | 因个人原因辞任董事会秘书、财务负责人 |

**报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况**

√适用 □不适用

谷少斌，男，1993 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2015 年 5 月入职方元企业管理股份有限公司，目前任职公司总经理。

李敏，女，1986 年 11 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2021 年 6 月入职方元企业管理股份有限公司，目前任职公司财务负责人。

赵雨荣，女，1994 年 9 月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2024 年 5 月入职方元企业管理股份有限公司，目前任职公司投资银行部总经理助理。

## （四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

# 二、 员工情况

## （一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 本期新增 | 本期减少 | 期末人数 |
|---|---|---|---|---|
| 行政人事人员 | 4 | 2 | | 6 |
| 投资人员 | 14 | | 1 | 13 |
| 投后管理人员 | 3 | | 2 | 1 |
| 财务人员 | 9 | | 4 | 5 |
| 风控人员 | 6 | | 3 | 3 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 募集人员 | 12 | | 5 | 7 |
| **员工总计** | 48 | 2 | 15 | 35 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---|---|---|
| 博士 | 0 | 1 |
| 硕士 | 9 | 8 |
| 本科 | 30 | 21 |
| 专科 | 9 | 5 |
| 专科以下 | 0 | 0 |
| **员工总计** | 48 | 35 |

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况**

1、人员变动

2025 年期初人数共计 48 人，2025 年期末人数共计 35 人。因新业务拓展未达预期，公司采取一系列降本增效措施，强化业绩考核及日常管理，对冗余岗位人员进一步压降。

2、薪酬政策方面

公司薪酬激励政策坚持“业绩导向与岗位价值并重”的原则，实行短期激励与中长期激励相结合的机制，确保员工激励与公司整体经营业绩、绩效考核紧密挂钩。同时，公司保持具有市场竞争力的薪酬水平，以吸引和留住优秀人才

3、培训计划方面

公司高度重视员工成长，建立了系统化、多维度的培训体系，并根据各部门需求制定针对性培训计划，全面提升员工能力。为支持业务快速发展，公司鼓励员工持续提升专业技能，并提供丰富的实践机会，推动员工职业发展与公司战略目标协同共进，实现个人与企业的双赢。

## （二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

## 三、 公司治理及内部控制

| 事项 | 是或否 |
|---|---|
| 投资机构是否派驻董事 | □是 √否 |
| 内部监督机构对本年监督事项是否存在异议 | □是 √否 |
| 管理层是否引入职业经理人 | □是 √否 |
| 报告期内是否新增关联方 | √是 □否 |

## （一） 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求。

公司已制定并完善了股东会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等制度,形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间的相互协调和制衡机制。公司股东会、董事会、监事会及高级管理人员均按照相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定规范运行，各股东、董事、监事和高级管理人员勤勉尽责,切实行使权利、履行义务。

## （二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项,监事会对报告期内的监事事项无异议。

## （三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

经营上公司与控股股东或实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立，不存在不能保持自主经营能力的情形。

## （四） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

# 四、 投资者保护

## (一)实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

## (二)提供网络投票的情况

□适用 √不适用

## （三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

# 第六节　财务会计报告

## 一、　审计报告

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 是否审计 | 是 | | | |
| 审计意见 | 无保留意见 | | | |
| 审计报告中的特别段落 | √无　　□强调事项段<br>□其他事项段<br>□持续经营重大不确定性段落<br>□其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 | | | |
| 审计报告编号 | 中喜财审 2026S01920 号 | | | |
| 审计机构名称 | 中喜会计师事务所（特殊普通合伙） | | | |
| 审计机构地址 | 北京市东城区崇文门外大街 11 号 11 层 1101 室 | | | |
| 审计报告日期 | 2026 年 4 月 28 日 | | | |
| 签字注册会计师姓名及连续签字年限 | 孙彦君 | 裴雅惠 | | |
| | 1 年 | 1 年 | 年 | 年 |
| 会计师事务所是否变更 | 是 | | | |
| 会计师事务所连续服务年限 | 1 年 | | | |
| 会计师事务所审计报酬（万元） | 13 万元 | | | |

**审 计 报 告**

中喜财审 2026S01920 号

**方元企业管理股份有限公司全体股东：**

**一、审计意见**

我们审计了方元企业管理股份有限公司（以下简称“贵公司”）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，公允反映了贵公司 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、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对公众利益实体财务报表审计的独立性要求和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

**三、其他信息**

贵公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 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。

**四、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

**五、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

常认为错报是重大的。

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（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）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对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。

**中喜会计师事务所（特殊普通合伙）**　　**中国注册会计师：**

**中国•北京**　　**中国注册会计师：**

**2026 年 04 月 28 日**

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | 五、（一） | 630,807.92 | 1,358,536.52 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | 五、（二） | 56,878,747.05 | 86,054,908.95 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 五、（三） | 5,695,883.59 | 7,234,202.08 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 五、（四） | 20,000.00 | |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 五、（五） | 20,272,141.63 | 27,332,798.46 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 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 | | 58,968.52 | |
| **流动资产合计** | 五、（六） | 83,556,548.71 | 121,980,446.01 |
| **非流动资产：** | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 五、（七） | 11,960,941.19 | 53,886,778.86 |
| 其他权益工具投资 | 五、（八） | 5,544,097.65 | 5,544,097.65 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 五、（九） | 19,452.00 | 30,289.14 |
| 在建工程 | | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 五、（十） | 70,228.27 | 1,107,620.46 |
| 无形资产 | 五、（十一） | 532,001.59 | 189,783.31 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 五、（十二） | 12,066.72 | 269,064.04 |
| 其他非流动资产 | | | |
| **非流动资产合计** | | 18,138,787.42 | 61,027,633.46 |
| **资产总计** | | 101,695,336.13 | 183,008,079.47 |
| **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 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 五、（十三） | 657,455.47 | 918,733.47 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 五、（十四） | 488,212.42 | 1,513,278.52 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 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 | 五、（十五） | 5,589,616.93 | 5,644,558.52 |
| 应交税费 | 五、（十六） | 521,274.22 | 220,992.45 |
| 其他应付款 | 五、（十七） | 372,434.67 | 326,714.28 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 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 | 五、（十八） | 48,266.88 | 957,571.94 |
| 其他流动负债 | | | |
| **流动负债合计** | | 7,677,260.59 | 9,581,849.18 |
| **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、（十九） | | 118,684.19 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | 五、（十二） | 17,557.07 | 276,905.12 |
| 其他非流动负债 | | | |
| **非流动负债合计** | | 17,557.07 | 395,589.31 |
| **负债合计** | | 7,694,817.66 | 9,977,438.49 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | | |
| 股本 | 五、（二十） | 108,000,000.00 | 108,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 五、（二十一） | 36,759,899.37 | 36,759,899.37 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | 五、（二十二） | -4,162,104.94 | -4,162,104.94 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五、（二十三） | 7,958,079.11 | 7,958,079.11 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五、（二十四） | -63,511,917.35 | 7,775,829.44 |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | | 85,043,956.19 | 156,331,702.98 |
| 少数股东权益 | | 8,956,562.28 | 16,698,938.00 |
| **所有者权益（或股东权益）合计** | | 94,000,518.47 | 173,030,640.98 |
| **负债和所有者权益（或股东权益）总计** | | 101,695,336.13 | 183,008,079.47 |

法定代表人：谷少斌　　主管会计工作负责人：李敏　　会计机构负责人：李敏

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | | 45,314.32 | 61,032.76 |
| 交易性金融资产 | | 6,761,818.85 | 54,570,664.35 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 应收账款 | | | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | | 20,000.00 | |
| 其他应收款 | 十五、（一） | 10,449,355.00 | 10,564,407.17 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 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 | | 55,931.90 | |
| **流动资产合计** | | 17,332,420.07 | 65,196,104.28 |
| **非流动资产：** | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 十五、（二） | 124,092,451.61 | 132,931,510.42 |
| 其他权益工具投资 | | 5,544,097.65 | 5,544,097.65 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 14,182.63 | 29,955.14 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | 354,299.20 |
| 无形资产 | | 165,029.11 | 189,783.31 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | | 89,973.64 |
| 其他非流动资产 | | | |
| **非流动资产合计** | | 129,815,761.00 | 139,139,619.36 |
| **资产总计** | | 147,148,181.07 | 204,335,723.64 |
| **流动负债：** | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 应付账款 | | 73,878.00 | 402,656.00 |
| 预收款项 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 281,695.00 | 232,524.58 |
| 应交税费 | | | 5,177.37 |
| 其他应付款 | | 647,754.18 | 5,123,524.21 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 合同负债 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | 286,670.47 |
| 其他流动负债 | | | |
| **流动负债合计** | | 1,003,327.18 | 6,050,552.63 |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | 73,224.08 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | 88,574.80 |
| 其他非流动负债 | | | |
| **非流动负债合计** | | | 161,798.88 |
| **负债合计** | | 1,003,327.18 | 6,212,351.51 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | | |
| 股本 | | 108,000,000.00 | 108,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 33,500,000.00 | 33,500,000.00 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | -4,162,104.94 | -4,162,104.94 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 7,958,079.11 | 7,958,079.11 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 848,879.72 | 52,827,397.96 |
| **所有者权益（或股东权益）合计** | | 146,144,853.89 | 198,123,372.13 |
| **负债和所有者权益（或股** | | 147,148,181.07 | 204,335,723.64 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 东权益）总计 | | | |

## （三） 合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | | 8,737,701.72 | 19,871,512.90 |
| 其中：营业收入 | 五、（二十五） | 8,737,701.72 | 19,871,512.90 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| **二、营业总成本** | | 8,990,555.69 | 16,092,877.07 |
| 其中：营业成本 | | - | - |
| 利息支出 | | | |
| 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 | 五、（二十六） | 54,517.53 | 122,308.90 |
| 销售费用 | | | |
| 管理费用 | 五、（二十七） | 8,930,668.80 | 15,923,693.46 |
| 研发费用 | | | |
| 财务费用 | 五、（二十八） | 5,369.36 | 46,874.71 |
| 其中：利息费用 | | 1,368.35 | 46,096.27 |
| 利息收入 | | 204.24 | 5,522.64 |
| 加：其他收益 | 五、（二十九） | 74,690.71 | 52,599.31 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 五、(三十) | -21,721,883.08 | -3,373,461.08 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“－”号填列） | | -13,277,968.88 | -3,360,190.32 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 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） | 五、（三十一） | -40,099,528.29 | -4,367,075.32 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 五、（三十二） | -8,284,801.74 | -1,911,774.85 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 五、（三十三） | -8,869.28 | |
| **三、营业利润（亏损以“－”号填列）** | | -70,293,245.65 | -5,821,076.11 |
| 加：营业外收入 | 五、（三十四） | 0.45 | 0.64 |
| 减：营业外支出 | 五、（三十五） | 334.00 | 4,485.12 |
| **四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | | -70,293,579.20 | -5,825,560.59 |
| 减：所得税费用 | 五、（三十六） | 1,582,228.45 | 441,582.68 |
| **五、净利润（净亏损以“－”号填列）** | | -71,875,807.65 | -6,267,143.27 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| (一)按经营持续性分类： | - | - | - |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | -71,875,807.65 | -6,267,143.27 |
| 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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | -575,682.95 | -3,711,410.71 |
| 2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | | -71,300,124.70 | -2,555,732.56 |
| **六、其他综合收益的税后净额** | | | |
| （一）归属于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 | | | |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| （5）其他 | | | |
| 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** | | -71,875,807.65 | -6,267,143.27 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | | -71,300,124.70 | -2,555,732.56 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | | -575,682.95 | -3,711,410.71 |
| **八、每股收益：** | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | -0.66 | -0.02 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | -0.66 | -0.02 |

法定代表人：谷少斌　　主管会计工作负责人：李敏　　会计机构负责人：李敏

## （四） 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | 十五、（三） | | 4,304,867.75 |
| 减：营业成本 | | | |
| 税金及附加 | | 4,912.20 | 23,598.43 |
| 销售费用 | | | |
| 管理费用 | | 1,105,910.72 | 5,890,302.51 |
| 研发费用 | | | |
| 财务费用 | | 758.61 | 15,358.53 |
| 其中：利息费用 | | | |
| 利息收入 | | | |
| 加：其他收益 | | 13,020.06 | 5,428.29 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 十五、（四） | -9,935,049.79 | -2,247,600.00 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“－”号填列） | | -4,039,058.81 | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 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） | | -39,644,640.52 | -111,055.39 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | -1,304,462.97 | -24,834.45 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 5,595.35 | |
| **二、营业利润（亏损以“－”号填列）** | | -51,977,119.40 | -4,002,453.27 |
| 加：营业外收入 | | | |
| 减：营业外支出 | | | 1,300.00 |
| **三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | | -51,977,119.40 | -4,003,753.27 |
| 减：所得税费用 | | 1,398.84 | 60,195.48 |
| **四、净利润（净亏损以“－”号填列）** | | -51,978,518.24 | -4,063,948.75 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | -51,978,518.24 | -4,063,948.75 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | | |
| **五、其他综合收益的税后净额** | | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| 5.其他 | | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | | |
| 5.现金流量套期储备 | | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | | | |
| 7.其他 | | | |
| **六、综合收益总额** | | -51,978,518.24 | -4,063,948.75 |
| **七、每股收益：** | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | -0.48 | -0.04 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | -0.48 | -0.04 |

## （五） 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
| --- | --- | --- | --- |
| **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 | | 12,516,889.18 | 21,634,343.84 |
| 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 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 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 | | 0.15 | |
| 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 | | 1,124,096.22 | 4,662,284.43 |
| **经营活动现金流入小计** | | 13,640,985.55 | 26,296,628.27 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | | |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 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 | | | |
| 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 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 351.10 | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 6,598,919.36 | 9,797,891.53 |
| 支付的各项税费 | | 5,328,521.66 | 4,360,718.40 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 4,252,030.79 | 12,743,537.31 |
| **经营活动现金流出小计** | | 16,179,822.91 | 26,902,147.24 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | | -2,538,837.36 | -605,518.97 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 7,859,734.54 | 15,067,649.71 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 41,383.27 | 41,079.53 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 56,892.05 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| **投资活动现金流入小计** | | 7,958,009.86 | 15,108,729.24 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 6,505.20 | 902,812.80 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 投资支付的现金 | | 6,144,895.90 | 18,607,000.00 |
| 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** | | 6,151,401.10 | 19,509,812.80 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | | 1,806,608.76 | -4,401,083.56 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 4,500.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 4,500.00 | |
| 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 | | | |
| **筹资活动现金流入小计** | | 4,500.00 | |
| 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 | | | |
| 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 | | | |
| **筹资活动现金流出小计** | | | |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | | 4,500.00 | - |
| **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** | | -727,728.60 | -5,006,602.53 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 1,358,536.52 | 6,365,139.05 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | | 630,807.92 | 1,358,536.52 |

法定代表人：谷少斌　　主管会计工作负责人：李敏　　会计机构负责人：李敏

## （六） 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|---|---|---|---|
| **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 | | | 4,563,159.83 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 23,830.43 | 4,125,161.09 |
| **经营活动现金流入小计** | | 23,830.43 | 8,688,320.92 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 701,283.45 | 2,369,851.39 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 支付的各项税费 | | 27,393.09 | 970,708.27 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 667,586.33 | 5,863,121.95 |
| **经营活动现金流出小计** | | 1,396,262.87 | 9,203,681.61 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | | -1,372,432.44 | -515,360.69 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 3,241,314.00 | 10,177,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 24,300.00 | 32,400.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 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** | | 3,265,614.00 | 10,209,400.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | | 231,984.00 |
| 投资支付的现金 | | 2,703,900.00 | 9,977,000.00 |
| 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** | | 2,703,900.00 | 10,208,984.00 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | | 561,714.00 | 416.00 |
| **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 | | 795,000.00 | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| **筹资活动现金流入小计** | | 795,000.00 | |
| 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 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| **筹资活动现金流出小计** | | | |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | | 795,000.00 | |
| **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** | | -15,718.44 | -514,944.69 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 61,032.76 | 575,977.45 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | | 45,314.32 | 61,032.76 |

## （七） 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025 年 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 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 | |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| **一、上年期末余额** | 108,000,000.00 | | | | 36,759,899.37 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 7,775,829.44 | 16,698,938.00 | 173,030,640.98 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | 12,377.91 | | 12,377.91 |
| **二、本年期初余额** | 108,000,000.00 | | | | 36,759,899.37 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 7,788,207.35 | 16,698,938.00 | 173,043,018.89 |
| **三、本期增减变动金额（减** | | | | | | | | | | | -71,300,124.70 | -7,742,375.72 | -79,042,500.42 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **少以“－”号填列）** | | | | | | | | | | | | | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | -71,300,124.70 | -575,682.95 | -71,875,807.65 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | -7,166,692.77 | -7,166,692.77 |
| 1．股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | 4,500.00 | 4,500.00 |
| 2．其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4．其他 | | | | | | | | | | | | -7,171,192.77 | -7,171,192.77 |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 1．提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | |
| 2．提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 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、本年期末余额** | 108,000,000.00 | | | | 36,759,899.37 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | -63,511,917.35 | 8,956,562.28 | 94,000,518.47 | |

| 项目 | 2024 年 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 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 | | |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | |
| **一、上年期末余额** | 108,000,000.00 | | | | 36,759,899.37 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 10,331,562.00 | 20,410,348.71 | 179,297,784.25 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| **二、本年期初余额** | 108,000,000.00 | | | | 36,759,899.37 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 10,331,562.00 | 20,410,348.71 | 179,297,784.25 |
| **三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）** | | | | | | | | | | | -2,555,732.56 | -3,711,410.71 | -6,267,143.27 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | -2,555,732.56 | -3,711,410.71 | -6,267,143.27 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4．其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 1．提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 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、本年期末余额** | 108,000,000.00 | | | | 36,759,899.37 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 7,775,829.44 | 16,698,938.00 | 173,030,640.98 |

法定代表人：谷少斌　　主管会计工作负责人：李敏　　会计机构负责人：李敏

## （八） 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025 年 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| **一、上年期末余额** | 108,000,000.00 | | | | 33,500,000.00 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 52,827,397.96 | 198,123,372.13 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| **二、本年期初余额** | 108,000,000.00 | | | | 33,500,000.00 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 52,827,397.96 | 198,123,372.13 |
| **三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）** | | | | | | | | | | | -51,978,518.24 | -51,978,518.24 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | -51,978,518.24 | -51,978,518.24 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1.股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 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、本年期末余额** | 108,000,000.00 | | | | 33,500,000.00 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 848,879.72 | 146,144,853.89 |

| 项目 | 2024 年 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| **一、上年期末余额** | 108,000,000.00 | | | | 33,500,000.00 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 56,891,346.71 | 202,187,320.88 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| **二、本年期初余额** | 108,000,000.00 | | | | 33,500,000.00 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 56,891,346.71 | 202,187,320.88 |
| **三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）** | | | | | | | | | | | -4,063,948.75 | -4,063,948.75 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | -4,063,948.75 | -4,063,948.75 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1．股东投入的普通 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 股 | | | | | | | | | | | | |
| 2．其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4．其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1．提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2．提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 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、本年期末余额** | 108,000,000.00 | | | | 33,500,000.00 | | -4,162,104.94 | | 7,958,079.11 | | 52,827,397.96 | 198,123,372.13 |

# 方元企业管理股份有限公司
# 二〇二五年度财务报表附注
## （除特殊注明外，金额单位均为人民币元）

## 一、 公司基本情况

方元企业管理股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2011 年 12 月经陕西省工商行政管理局批准设立，由西安曲江协和投资股份有限公司（以下简称“协和投资”）、自然人股东杜宏于共同出资组建，法定代表人：谷少斌，统一社会信用代码：91610000586977694 6。于 2015 年 9 月在新三板挂牌。所属行业为租赁和商务服务业>商务服务业>组织管理服务>投资与资产管理(L7212)。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 10,800.00 万股，注册资本为 10,800.00 万元，注册地：西安市曲江新区翠华路佳和商务大厦 A 座 603 室。本公司实际从事的主要经营活动为：企业管理；企业管理咨询。本公司的实际控制人为杜宏。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 04 月 28 日批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### (一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计出售费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### (二) 持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### (一) 遵循企业会计准则的声明

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

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

**(三) 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

**(四) 记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。

**(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

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

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

控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

**1、 控制的判断标准**

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

**2、 合并程序**

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认

该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

（1）增加子公司或业务

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

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

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

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

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

**(六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法**

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

（2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、（十三）长期股权投资”。

**(七) 现金及现金等价物的确定标准**

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

**(八) 外币业务和外币报表折算**

**1、 外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

**2、 外币财务报表的折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

**(九) 金融工具**

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

**1、 金融工具的分类**

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

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

－ 业务模式是以收取合同现金流量为目标；

－ 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

－ 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

－ 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

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

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

1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

**2、 金融工具的确认依据和计量方法**

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、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、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

**3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法**

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

－ 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

－ 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

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

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原

金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

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

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

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

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

**4、 金融负债终止确认**

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

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对

公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

**5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

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

**6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法**

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金

额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

| 项目 | 组合类别 | 确定依据 |
| --- | --- | --- |
| 应收账款、其他应收款 | 账龄组合 | 账龄计算方法为：以应收账款的账龄作为信用风险特征。<br>账龄计算方法为：按账款发生日期计算账龄。 |

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

**(十) 合同资产**

**1、 合同资产的确认方法及标准**

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

**2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三、（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

**(十一) 持有待售和终止经营**

**1、 持有待售**

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产

或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

**2、 终止经营**

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

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

**(十二) 长期股权投资**

**1、 共同控制、重大影响的判断标准**

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

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

**2、 初始投资成本的确定**

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

**3、 后续计量及损益确认方法**

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

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

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

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

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

**(十三) 固定资产**

固定资产的确认和初始计量

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 电子设备 | 年限平均法 | 3-10 年 | 5.00 | 9.50-31.67 |
| 办公设备 | 年限平均法 | 3-10 年 | 5.00 | 9.50-31.67 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4 年 | 5.00 | 9.50-31.67 |

固定资产处置

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

**(十四) 借款费用**

借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预

定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

暂停资本化期间

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

借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

**(十五) 无形资产**

无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

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 | 销方法 | 值率 | 预计使用寿命的确定依据 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 软件 | 5 年 | 限平均法 | | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |

使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

披露要求：使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职

工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按项目名称进行归集。

划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

披露要求：应结合公司自身业务模式和研发项目特点披露划分研究阶段和开发阶段的具体标准，对上述标准进行补充和修改。

开发阶段支出资本化的具体条件

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

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

**(十六) 长期资产减值**

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

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

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账

面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

**(十七) 合同负债**

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

**(十八) 职工薪酬**

短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

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

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活

跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

辞退福利的会计处理方法

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

**(十九) 预计负债**

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

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

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

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

**(二十) 股份支付**

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

## (二十一) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

（1）存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；

（2）包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；

（3）包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；

（4）存在间接地形成合同义务的合同条款；

（5）发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

**(二十二) 收入**

收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权

就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

• 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

• 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

• 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

• 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

• 客户已接受该商品或服务等。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

（1）基金管理服务收入

基金管理服务收入包括本公司向受托管理的基金收取的管理费和业绩报酬。

本集团根据与受托管理的基金签订的协议约定的管理人报酬的计算方法定期向基金收取管理费，并按照权责发生制计算确认管理费收入。根据与受托管理的基金签订的协议约定的业绩报酬计算方法确认当期基金业绩报酬。

（2）咨询服务收入

咨询服务收入在本公司履行了咨询服务合同中的义务，客户取得服务成果时

按照权责发生制确认。

（3）超额业绩报酬收入

超额业绩报酬收入是本公司作为私募基金管理人，根据委托管理协议之补充

协议，将基金向份额持有人分配完毕投资协议约定的预期年化收益率且扣除其他相关运营费用后的剩余资金全部支付给管理人。

**(二十三) 合同成本**

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

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

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

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

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

1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

**(二十四) 政府补助**

**1、 类型**

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、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。

若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照

名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别

进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但

对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

**2、 确认时点**

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

**3、 会计处理**

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

优惠利率计算相关借款费用。

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

**(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债**

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

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

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

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

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

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

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

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

**(二十六) 租赁**

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

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

**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“三、（十七）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的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

（4）租赁变更

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

● 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

● 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊

变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

**2、 本公司作为出租人**

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

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生

效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

**3、 售后租回交易**

公司按照本附注“三、（二十三）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（二十七）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

**(二十七) 套期会计**

**1、 套期保值的分类**

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

（3）境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

**2、 套期关系的指定及套期有效性的认定**

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

（1）被套期项目与套期工具之间存在经济关系。

（2）被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

（3）采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

**3、 套期会计处理方法**

（1）公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销

售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入其他综合收益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

## (二十八) 债务重组

### 1、 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

**2、 本公司作为债务人**

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

**(二十九) 分部报告**

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

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

**(三十) 重要性标准确定方法和选择依据**

| 项目 | 重要性标准 |
| --- | --- |
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 公司将单项应收款项金额超过 100 万（含 100 万）的应收款项认定为重要应收款项 |

| 项目 | 重要性标准 |
| --- | --- |
| 重要的非全资子公司 | 公司将总资产超过合并资产总额10%的非全资子公司认定为重要非全资子公司 |

## (三十一) 主要会计估计及判断

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要 对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响费用和资产的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而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。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）金融工具公允价值对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

## (三十二) 重要会计政策和会计估计的变更

### 1、 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重大会计政策变更。

### 2、 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

# 四、 税项

## (一) 主要税种和税率

| 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 | 6.00% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴 | 7.00% |

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
| --- | --- | --- |
| 教育费附加、地方教育附加 | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴 | 3.00%、2.00% |
| 水利建设基金 | 应纳税营业收入 | 0.06% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计缴 | 25.00%、20.00% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
| --- | --- |
| 方元企业管理股份有限公司 | 25% |
| 西安方资投资有限公司 | 20% |
| 西安方元私募基金管理有限公司 | 20% |
| 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 25% |
| 西安方汉特资项目管理有限公司 | 20% |

**(二) 税收优惠**

《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司西安方元私募基金管理有限公司、西安方资投资有限公司、西安方汉特资项目管理有限公司适用上述优惠政策。

## 五、 合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 库存现金 | 1,746.92 | |
| 数字货币 | | |
| 银行存款 | 629,061.00 | 1,358,536.52 |
| 其他货币资金 | | |
| 存放财务公司款项 | | |
| 合计 | 630,807.92 | 1,358,536.52 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | | |
| 存放在境外且资金汇回受到限制的款项 | | |

### (二) 交易性金融资产

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 56,878,747.05 | 86,054,908.95 |
| 其中：权益工具投资 | 56,878,747.05 | 86,054,908.95 |
| 合计 | 56,878,747.05 | 86,054,908.95 |

### (三) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 1,578,579.38 | 2,987,209.16 |
| 1 至 2 年 | 724,559.20 | 2,061,621.34 |
| 2 至 3 年 | 2,061,621.34 | 1,568,387.36 |
| 3 至 4 年 | 1,568,387.36 | 2,310,727.41 |
| 4 至 5 年 | 1,046,000.00 | 1,530,234.30 |
| 5 年以上 | 1,530,234.30 | 484,234.30 |
| 小计 | 8,509,381.58 | 10,942,413.87 |
| 减：坏账准备 | 2,813,497.99 | 3,708,211.79 |
| 合计 | 5,695,883.59 | 7,234,202.08 |

## 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 上年年末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | 1,748,961.71 | 15.98 | 1,748,961.71 | 100.00 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 深圳协和聚辉股权投资管理企业（有限合伙） | | | | | | 1,748,961.71 | 15.98 | 1,748,961.71 | 100.00 | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 8,509,381.58 | 100.00 | 2,813,497.99 | 33.06 | 5,695,883.59 | 9,193,452.16 | 84.02 | 1,959,250.08 | 21.31 | 7,234,202.08 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 8,509,381.58 | 100.00 | 2,813,497.99 | 33.06 | 5,695,883.59 | 9,193,452.16 | 84.02 | 1,959,250.08 | 21.31 | 7,234,202.08 |
| 合计 | 8,509,381.58 | 100.00 | 2,813,497.99 | 33.06 | 5,695,883.59 | 10,942,413.87 | 100.00 | 3,708,211.79 | 33.89 | 7,234,202.08 |

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

无

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 1,578,579.38 | 47,357.38 | 3.00 |
| 1 至 2 年 | 724,559.20 | 36,227.96 | 5.00 |
| 2 至 3 年 | 2,061,621.34 | 206,162.13 | 10.00 |
| 3 至 4 年 | 1,568,387.36 | 470,516.21 | 30.00 |
| 4 至 5 年 | 1,046,000.00 | 523,000.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 1,530,234.30 | 1,530,234.30 | 100.00 |
| 合计 | 8,509,381.58 | 2,813,497.99 | |

**3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况**

| 类别 | 上年年末余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 预期信用损失准备 | 3,708,211.79 | 854,247.91 | | 1,748,961.71 | | 2,813,497.99 |
| 合计 | 3,708,211.79 | 854,247.91 | | 1,748,961.71 | | 2,813,497.99 |

本期实际核销的应收账款情况

| 项目 | 核销金额 |
|---|---|
| 深圳协和聚辉股权投资管理企业（有限合伙） | 1,748,961.71 |

其中重要的应收账款核销情况：

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否因关联交易产生 |
|---|---|---|---|---|---|
| 深圳协和聚辉股权投资管理企业（有限合伙） | 基金管理费 | 1,748,961.71 | 基金已经清算无法偿还管理费 | 公司审批同意 | 否 |
| 合计 | | 1,748,961.71 | | | |

应收账款核销说明：

西安方元私募基金管理有限公司为深圳协和聚辉股权投资管理企业（有限合伙）股权基金管理人执行事务合伙人，于 2020-2023 年基金存续期间产生往来借款 19,135.95 元、按照基金合同计提基金管理费 1,748,961.71 元，由于基金运作原因无力偿还、支付上述借款，考虑到该基金已清算且无偿还能力、已计提坏账准备期限较长，为避免资产虚增,反映真实财务状况，公司于 2025 年 7 月 8 日将上述借款和应收管理费已计提的坏账准备进行了核销。

**4、 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**

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款期末余额合计数的比例(%) | 应收账款坏账准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 协和资产·华龙证券私募证券投资基金 | 2,772,931.82 | | 2,772,931.82 | 32.59 | 477,337.32 |
| 深圳协和聚泰股权投资管理企业（有限合伙） | 2,736,012.08 | | 2,736,012.08 | 32.15 | 2,101,167.63 |
| 深圳协和聚坤股权投资管理企业（有限合伙） | 1,489,679.11 | | 1,489,679.11 | 17.51 | 182,220.85 |
| 方德嘉盈清善壹号私募证券投资基金 | 365,205.42 | | 365,205.42 | 4.29 | 10,956.16 |
| 深圳聚鸿泰投资中心（有限合伙） | 320,991.79 | | 320,991.79 | 3.77 | 17,079.18 |
| 合计 | 7,684,820.22 | | 7,684,820.22 | 90.31 | 2,788,761.14 |

## (四) 预付款项

**1、 预付款项按账龄列示**

| 账龄 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 20,000.00 | 100.00 | | |
| 合计 | 20,000.00 | 100.00 | | |

**2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

| 预付对象 | 期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|---|---|---|
| 国泰海通证券股份有限公司 | 20,000.00 | 100.00 |

| 预付对象 | 期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
| --- | --- | --- |
| 合计 | 20,000.00 | 100.00 |

## (五) 其他应收款

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款项 | 20,272,141.63 | 27,332,798.46 |
| 合计 | 20,272,141.63 | 27,332,798.46 |

### 1、 其他应收款项

（1）按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 1,265,180.75 | 27,029,208.98 |
| 1 至 2 年 | 26,476,477.23 | 63,641.38 |
| 2 至 3 年 | 28,953.43 | 684,980.85 |
| 3 至 4 年 | 684,980.85 | 9,000.00 |
| 4 至 5 年 | 9,000.00 | 306,300.00 |
| 5 年以上 | 3,734,414.75 | 3,756,614.75 |
| 小计 | 32,199,007.01 | 31,849,745.96 |
| 减：坏账准备 | 11,926,865.38 | 4,516,947.50 |
| 合计 | 20,272,141.63 | 27,332,798.46 |

（2）按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 上年年末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | 19,496,934.77 | 60.55 | 9,766,934.77 | 50.09 | 9,730,000.00 | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 西安汇久投资管理合伙企业（有限合伙） | 13,900,000.00 | 43.17 | 4,170,000.00 | 30.00 | 9,730,000.00 | | | | | |
| 方元 FOF9 号私募投资基金 | 2,108,840.00 | 6.55 | 2,108,840.00 | 100.00 | | | | | | |
| 方元行业优选混合私募投资基金 | 1,248,942.35 | 3.88 | 1,248,942.35 | 100.00 | | | | | | |
| 深圳协和聚信股权投资管理企业（有限合伙） | 1,000,000.00 | 3.11 | 1,000,000.00 | 100.00 | | | | | | |
| 西安崇瑞方元企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 515,000.00 | 1.60 | 515,000.00 | 100.00 | | | | | | |
| 深圳协和聚信股权投资管理企业（有限合伙） | 430,000.00 | 1.34 | 430,000.00 | 100.00 | | | | | | |
| 李哲明、李涛、罗丹、胡静云 | 290,152.42 | 0.90 | 290,152.42 | 100.00 | | | | | | |
| 深圳前海卓信投资中心（有限合伙） | 4,000.00 | 0.01 | 4,000.00 | 100.00 | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 12,702,072.24 | 39.45 | 2,159,930.61 | 17.00 | 10,542,141.63 | 31,849,745.96 | 100.00 | 4,516,947.50 | 14.18 | 27,332,798.46 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 12,702,072.24 | 39.45 | 2,159,930.61 | 17.00 | 10,542,141.63 | 31,849,745.96 | 100.00 | 4,516,947.50 | 14.18 | 27,332,798.46 |
| 合计 | 32,199,007.01 | 100.00 | 11,926,865.38 | | 20,272,141.63 | 31,849,745.96 | 100.00 | 4,516,947.50 | | 27,332,798.46 |

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

按单项计提坏账准备的说明：

西安汇久投资管理合伙企业（有限合伙）于资产负债表日后清算，清算后剩余价值为原先账面价值的 70%，本期按照账面金额减去抵偿资产公允价值后的净额，即 4,170,000.00 元，对西安汇久投资管理合伙企业（有限合伙）单项计提坏账准备；

的方元 FOF9 号私募投资基金　基金已经清算无资产可抵偿，本期单项全额计提坏账准备 2,108,840.00 元；

深圳协和聚信股权投资管理企业（有限合伙）因绿城项目资不抵债，预计无法收回，本期单项全额计提坏账准备 1, 430,000.00 元；

方元行业优选混合私募投资基金已经清算无资产可抵偿，本期单项全额计提坏账准备 1,248,942.35 元；

西安崇瑞方元企业管理咨询合伙企业（有限合伙）因绿城项目资不抵债，预计无法收回，本期单项全额计提坏账准备 515,000.00 元；

李哲明、李涛、罗丹、胡静云为垫付客户诉讼费用，相关费用预计客户在未来不会偿还，本期单项全额计提坏账准备 290,152.42 元；

深圳前海卓信投资中心（有限合伙）因底层资产资不抵债计划清算，本期单项全额计提坏账准备 4000.00 元.

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 其他应收款项 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 1,260,843.34 | 37,825.30 | 3.00 |
| 1 至 2 年 | 9,771,500.00 | 488,575.00 | 5.00 |
| 2 至 3 年 | 28,953.43 | 2,895.34 | 10.00 |
| 3 至 4 年 | 10,200.72 | 3,060.22 | 30.00 |
| 4 至 5 年 | 6,000.00 | 3,000.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 1,624,574.75 | 1,624,574.75 | 100.00 |
| 合计 | 12,702,072.24 | 2,159,930.61 | |

（3）坏账准备计提情况

| 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) | |
|---|---|---|---|---|
| 上年年末余额 | 4,516,947.50 | | | 4,516,947.50 |
| 上年年末余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | -420,645.12 | | 420,645.12 | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | | | 9,346,289.65 | 9,346,289.65 |
| 本期转回 | -1,955,507.72 | | | -1,955,507.72 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | 19,135.95 | | | 19,135.95 |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 2,159,930.61 | | 9,766,934.77 | 11,926,865.38 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例的说明：

其他应收款项账面余额变动如下：

| 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 | 31,849,745.96 | | | 31,849,745.96 |
| 上年年末余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | -19,496,934.77 | | 19,496,934.77 | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期新增 | 349,261.05 | | | 349,261.05 |
| 本期终止确认 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 12,702,072.24 | | 19,496,934.77 | 32,199,007.01 |

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

| 类别 | 上年年末余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 预期信用损失准备 | 4,516,947.50 | 7,430,553.83 | | 19,135.95 | 1,500.00 | 11,926,865.38 |

| 类别 | 上年年末余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 合计 | 4,516,947.50 | 7,430,553.83 | | 19,135.95 | 1,500.00 | 11,926,865.38 |

其中重要的其他应收款项核销情况：

| 单位名称 | 其他应收款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否因关联交易产生 |
|---|---|---|---|---|---|
| 深圳协和聚辉股权投资管理企业（有限合伙） | 基金管理费 | 19,135.95 | 基金已经清算无法偿还管理费 | 公司审批同意 | 否 |
| 合计 | | 19,135.95 | | | |

其他应收款项核销说明：

西安方元私募基金管理有限公司为深圳协和聚辉股权投资管理企业（有限合伙）股权基金管理人执行事务合伙人，于 2020-2023 年基金存续期间产生往来借款 19,135.95 元、按照基金合同计提基金管理费 1,748,961.71 元，由于基金运作原因无力偿还、支付上述借款，考虑到该基金已清算且无偿还能力、已计提坏账准备期限较长，为避免资产虚增,反映真实财务状况，公司于 2025 年 7 月 8 日将上述借款和应收管理费已计提的坏账准备进行了核销。

（6）按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 上年年末账面余额 |
|---|---|---|
| 往来款 | 15,256,126.46 | 15,661,394.99 |
| 代垫社保款及备用金 | 4,373.88 | 49,793.87 |
| 押金、保证金 | 8,000.00 | 29,600.00 |
| 代付契约式基金托管费及其他费用 | 5,984,006.67 | 6,388,957.10 |
| 应收股权转让款 | 10,946,500.00 | 9,720,000.00 |
| 合计 | 32,199,007.01 | 31,849,745.96 |

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款项期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 西安汇久投资管理合伙企业（有限合伙） | 往来款 | 13,900,000.00 | 1-2 年 | 43.17 | 4,170,000.00 |
| 西安汇智诚德企业管理咨 | 方德股权转让 | 9,720,000.00 | 1-2 年 | 30.19 | 486,000.00 |

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款项期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 询合伙企业（有限合伙） | | | | | |
| 方元 FOF9 号私募投资基金 | 代付契约式基金托管费及其他费用 | 2,108,840.00 | 5 年以上 | 6.55 | 2,108,840.00 |
| 方元行业优选混合私募投资基金 | 代付契约式基金托管费及其他费用 | 1,248,942.35 | 1-2 年；3-4 年 | 3.88 | 1,248,942.35 |
| 王亚丽 | 份额转让 | 1,226,500.00 | 1 年以内 | 3.81 | 36,795.00 |
| 合计 | | 28,204,282.35 | | 87.60 | 8,050,577.35 |

## (六) 其他流动资产

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 待抵扣进项税 | 58,968.52 | |
| 合计 | 58,968.52 | |

## (七) 长期股权投资

### 1、 长期股权投资情况

| 被投资单位 | 上年年末余额 | 减值准备上年年末余额 | 本期增减变动 | | | | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | |
| 1．合营企业 | | | | | | | | | | | |
| 2．联营企业 | | | | | | | | | | | |
| 淄博方元鑫享致科股权投资合伙企业（有限合伙） | 9,417,531.76 | | | 9,417,531.76 | | | | | | - | |
| 深圳协和聚荣股权投资管理企业（有限合伙） | 9,504,651.64 | | | 9,504,651.64 | | | | | | - | |
| 西安聚睿明企业管理合伙企业（有限合伙） | 34,964,595.46 | | | 22,757,487.20 | -12,207,108.26 | | | | | - | |
| 西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | | | 16,000,000.00 | | -4,039,058.81 | | | | | 11,960,941.19 | |
| 小计 | 53,886,778.86 | - | - | 41,679,670.60 | -12,207,108.26 | - | - | - | - | - | 11,960,941.19 | - |
| 合计 | 53,886,778.86 | - | - | 41,679,670.60 | -12,207,108.26 | - | - | - | - | - | 11,960,941.19 | - |

**2、 长期股权投资的减值测试情况**

本期，本公司对西安聚睿明企业管理合伙企业（有限合伙）、西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙）进行了减值测试，按公允价值减去处置费用后的净额确定其可收回金额，经测试，本期该资产没有发生减值。

## (八) 其他权益工具投资

### 1、 其他权益工具投资情况

| 项目名称 | 期末余额 | 上年年末余额 | 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 | 本期末累计计入其他综合收益的利得 | 本期末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 陕西方元资本控股股份有限公司 | 5,544,097.65 | 5,544,097.65 | | | | | | 本公司出于非交易性目的对该项投资进行管理 |
| 合计 | 5,544,097.65 | 5,544,097.65 | | | | | | |

## (九) 固定资产

### 1、 固定资产及固定资产清理

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 固定资产 | 19,452.00 | 30,289.14 |
| 固定资产清理 | | |
| 合计 | 19,452.00 | 30,289.14 |

### 2、 固定资产情况

| 项目 | 电子设备 | 办公设备 | 合计 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1．账面原值 | | | |
| （1）上年年末余额 | 308,435.40 | 770,809.20 | 1,079,244.60 |
| （2）本期增加金额 | 5,269.37 | | 5,269.37 |
| —购置 | 5,269.37 | | 5,269.37 |
| （3）本期减少金额 | 11,466.97 | 11,569.36 | 23,036.33 |
| —处置或报废 | 11,466.97 | 11,569.36 | 23,036.33 |
| （4）期末余额 | 302,237.80 | 759,239.84 | 1,061,477.64 |
| 2．累计折旧 | | | |
| （1）上年年末余额 | 285,646.41 | 763,309.05 | 1,048,955.46 |
| （2）本期增加金额 | 15,647.67 | 577.87 | 16,225.54 |
| —计提 | 15,647.67 | 577.87 | 16,225.54 |
| （3）本期减少金额 | 11,661.00 | 11,494.36 | 23,155.36 |
| —处置或报废 | 11,661.00 | 11,494.36 | 23,155.36 |
| （4）期末余额 | 289,633.08 | 752,392.56 | 1,042,025.64 |
| 3．减值准备 | | | |
| （1）上年年末余额 | | | |
| （2）本期增加金额 | | | |
| （3）本期减少金额 | | | |
| （4）期末余额 | | | |
| 4．账面价值 | | | |
| （1）期末账面价值 | 12,604.72 | 6,847.28 | 19,452.00 |
| （2）上年年末账面价值 | 22,788.99 | 7,500.15 | 30,289.14 |

## (十) 使用权资产

### 1、 使用权资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
| --- | --- | --- |
| 1．账面原值 | | |
| （1）上年年末余额 | 1,889,981.56 | 1,889,981.56 |
| （2）本期增加金额 | | |
| （3）本期减少金额 | 1,702,706.17 | 1,702,706.17 |
| —处置 | 1,702,706.17 | 1,702,706.17 |
| （4）期末余额 | 187,275.39 | 187,275.39 |
| 2．累计折旧 | | |
| （1）上年年末余额 | 782,361.10 | 782,361.10 |
| （2）本期增加金额 | 93,637.70 | 93,637.70 |
| —计提 | 93,637.70 | 93,637.70 |
| （3）本期减少金额 | 758,951.68 | 758,951.68 |
| —处置 | 758,951.68 | 758,951.68 |
| （4）期末余额 | 117,047.12 | 117,047.12 |
| 3．减值准备 | | |
| （1）上年年末余额 | | |
| （2）本期增加金额 | | |
| （3）本期减少金额 | | |
| （4）期末余额 | | |
| 4．账面价值 | | |
| （1）期末账面价值 | 70,228.27 | 70,228.27 |
| （2）上年年末账面价值 | 1,107,620.46 | 1,107,620.46 |

## (十一) 无形资产

### 1、 无形资产情况

| 项目 | 软件 | 使用权资产 | 合计 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1．账面原值 | | | |
| （1）上年年末余额 | 342,541.83 | | 342,541.83 |
| （2）本期增加金额 | | 366,972.48 | 366,972.48 |
| —受让车位使用权 | | 366,972.48 | 366,972.48 |
| （3）本期减少金额 | | | |
| （4）期末余额 | 342,541.83 | 366,972.48 | 709,514.31 |
| 2．累计摊销 | | | |
| （1）上年年末余额 | 152,758.52 | | 152,758.52 |
| （2）本期增加金额 | 24,754.20 | | 24,754.20 |
| —计提 | 24,754.20 | | 24,754.20 |
| （3）本期减少金额 | | | |
| （4）期末余额 | 177,512.72 | | 177,512.72 |
| 3．减值准备 | | | |
| （1）上年年末余额 | | | |
| （2）本期增加金额 | | | |
| （3）本期减少金额 | | | |
| （4）期末余额 | | | |
| 4．账面价值 | | | |
| （1）期末账面价值 | 165,029.11 | 366,972.48 | 532,001.59 |
| （2）上年年末账面价值 | 189,783.31 | | 189,783.31 |

### 2、 未办妥产权证书的土地使用权情况

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
| --- | --- | --- |
| 车位使用权 | 366,972.48 | 产权未变更 |
| 合计 | 366,972.48 | |

## (十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、 未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 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 |
| 资产减值准备 | | | | |
| 租赁负债 | 48,266.88 | 12,066.72 | 1,076,256.13 | 269,064.04 |
| 可抵扣亏损 | | | | |
| 信用减值损失 | | | | |
| 合计 | 48,266.88 | 12,066.72 | 1,076,256.13 | 269,064.04 |

### 2、 未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 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 |
| 使用权资产 | 70,228.27 | 17,557.07 | 1,107,620.46 | 276,905.12 |
| 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 | | | | |
| 合计 | 70,228.27 | 17,557.07 | 1,107,620.46 | 276,905.12 |

### 3、 未确认递延所得税资产项目

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 信用减值损失 | 14,740,363.37 | 8,225,159.29 |
| 公允价值变动损失 | 40,099,528.29 | 4,367,075.32 |
| 合计 | 54,839,891.66 | 12,592,234.61 |

## (十三) 应付账款

### 1、 应付账款列示

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 99,050.00 | 402,656.00 |
| 一年以上 | 558,405.47 | 516,077.47 |
| 合计 | 657,455.47 | 918,733.47 |

### 2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
| --- | --- | --- |
| 陕西青苹果科技发展有限公司 | 282,500.00 | 未到付款期 |
| 薛春玲 | 233,577.47 | 未到付款期 |
| 合计 | 516,077.47 | |

## (十四) 合同负债

### 1、 合同负债情况

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 预收合同款项 | 488,212.42 | 1,513,278.52 |
| 合计 | 488,212.42 | 1,513,278.52 |

## (十五) 应付职工薪酬

### 1、 应付职工薪酬列示

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 短期薪酬 | 5,644,558.52 | 5,813,100.16 | 5,868,041.75 | 5,589,616.93 |
| 离职后福利-设定提存计划 | | 394,058.24 | 394,058.24 | |
| 辞退福利 | | 394,058.24 | 394,058.24 | |
| 一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 5,644,558.52 | 6,601,216.64 | 6,656,158.23 | 5,589,616.93 |

### 2、 短期薪酬列示

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| （1）工资、奖金、津贴和补贴 | 5,566,033.94 | 5,473,544.71 | 5,512,410.94 | 5,527,167.71 |
| （2）职工福利费 | 53,680.00 | 5,349.00 | 28,924.00 | 30,105.00 |
| （3）社会保险费 | | 210,134.02 | 210,134.02 | |
| 其中：医疗保险费 | | 204,325.68 | 204,325.68 | |
| 工伤保险费 | | 5,606.32 | 5,606.32 | |
| 生育保险费 | | 202.02 | 202.02 | |

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| （4）住房公积金 | | 111,217.45 | 111,217.45 | |
| （5）工会经费和职工教育经费 | 24,844.58 | 12,854.98 | 5,355.34 | 32,344.22 |
| （6）短期带薪缺勤 | | | | |
| （7）短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 5,644,558.52 | 5,813,100.16 | 5,868,041.75 | 5,589,616.93 |

### 3、 设定提存计划列示

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 基本养老保险 | | 377,539.63 | 377,539.63 | |
| 失业保险费 | | 16,518.61 | 16,518.61 | |
| 企业年金缴费 | | | | |
| 合计 | | 394,058.24 | 394,058.24 | |

## (十六) 应交税费

| 税费项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 所得税 | 475,994.74 | 83,825.43 |
| 个人所得税 | 40,791.52 | 9,161.71 |
| 增值税 | 4,041.23 | 113,670.91 |
| 水利建设基金 | 280.76 | 1,287.18 |
| 城市维护建设税 | 149.07 | 7,958.05 |
| 教育费附加 | 6.54 | 4,906.31 |
| 印花税 | 6.00 | 182.86 |
| 地方教育费附加 | 4.36 | |
| 合计 | 521,274.22 | 220,992.45 |

## (十七) 其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款项 | 372,434.67 | 326,714.28 |
| 合计 | 372,434.67 | 326,714.28 |

### 1、 其他应付款项

（1）按款项性质列示

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 企业间往来 | 161,348.27 | 110,000.00 |
| 代扣社会保险及住房公积金 | 41,086.40 | 36,214.28 |
| 押金及其他 | 170,000.00 | 180,500.00 |
| 合计 | 372,434.67 | 326,714.28 |

（2）账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
| --- | --- | --- |
| 西安华凯企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 170,000.00 | 未到付款期 |

## (十八) 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 一年内到期的租赁负债 | 48,266.88 | 957,571.94 |
| 合计 | 48,266.88 | 957,571.94 |

## (十九) 租赁负债

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 租赁付款额 | | 1,076,256.13 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | | 957,571.94 |
| 合计 | | 118,684.19 |

## (二十) 股本

| 项目 | 上年年末余额 | 本期变动增（+）减（－） | | | | | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总额 | 108,000,000.00 | | | | | | 108,000,000.00 |

## (二十一) 资本公积

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 股本溢价 | 36,759,899.37 | | | 36,759,899.37 |
| 合计 | 36,759,899.37 | | | 36,759,899.37 |

## (二十二) 其他综合收益

| 项目 | 上年年末余额 | 本期金额 | | | | | | 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：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 | 减：其他综合收益当期转入留存收益 | |
| 1．不能重分类进损益的其他综合收益 | -4,162,104.94 | | | | | | | -4,162,104.94 |
| 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 | -4,162,104.94 | | | | | | | -4,162,104.94 |
| 企业自身信用风险公允价值变动 | | | | | | | | |
| 其他综合收益合计 | -4,162,104.94 | | | | | | | -4,162,104.94 |

## (二十三) 盈余公积

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 法定盈余公积 | 7,958,079.11 | | | 7,958,079.11 |
| 合计 | 7,958,079.11 | | | 7,958,079.11 |

## (二十四) 未分配利润

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 调整前上年年末未分配利润 | 7,775,829.44 | 10,331,562.00 |
| 调整年初未分配利润合计数（调增+，调减－） | 12,377.91 | |
| 调整后年初未分配利润 | 7,788,207.35 | 10,331,562.00 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -71,300,124.70 | -2,555,732.56 |
| 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 | | |
| 期末未分配利润 | -63,511,917.35 | 7,775,829.44 |

## (二十五) 营业收入和营业成本

### 1、 营业收入和营业成本情况

| 项目 | 本期金额 | | 上期金额 | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 8,737,701.72 | | 19,871,512.90 | |
| 其他业务 | | | | |
| 合计 | 8,737,701.72 | | 19,871,512.90 | |

营业收入明细：

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 主营业务 | 8,737,701.72 | 19,871,512.90 |
| 其中：基金管理费收入 | 7,873,204.38 | 14,967,841.37 |
| 咨询服务费收入 | 864,497.34 | 4,895,936.18 |
| 其他（认购费） | | 7,735.35 |
| 合计 | 8,737,701.72 | 19,871,512.90 |

## (二十六) 税金及附加

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 城市维护建设税 | 25,957.26 | 65,532.70 |
| 教育费附加 | 18,972.81 | 45,705.08 |
| 印花税 | 5,055.95 | 1,571.64 |
| 水利基金 | 4,531.51 | 9,499.48 |
| 合计 | 54,517.53 | 122,308.90 |

## (二十七) 管理费用

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 职工薪酬 | 6,412,353.80 | 9,226,528.64 |
| 咨询、服务费 | 1,528,923.72 | 4,462,927.90 |
| 折旧与摊销 | 40,545.44 | 839,255.76 |
| 办公、差旅、会议、招待等 | 469,862.85 | 784,973.98 |
| 租赁、物业费 | 421,262.99 | 492,727.57 |
| 其他 | 57,720.00 | 117,279.61 |
| 合计 | 8,930,668.80 | 15,923,693.46 |

## (二十八) 财务费用

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 利息费用 | 1,368.35 | 46,096.27 |
| 其中：租赁负债利息费用 | | |
| 减：利息收入 | 204.24 | 5,522.64 |
| 手续费支出 | 4,205.25 | 6,301.08 |
| 合计 | 5,369.36 | 46,874.71 |

## (二十九) 其他收益

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 生育津贴 | 36,125.39 | |
| 稳岗补贴 | 22,757.74 | 10,618.80 |
| 增值税及其他减免 | 15,807.58 | 15,552.00 |
| 个税手续费返还 | | 7,892.64 |
| 就业补助 | | 4,000.00 |
| 青年人才补助 | | 10,000.00 |

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 失业保险返还 | | 4,535.87 |
| 合计 | 74,690.71 | 52,599.31 |

## (三十) 投资收益

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -13,277,968.88 | -3,360,190.32 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | -12,313,278.49 | |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 41,901.88 | -13,270.76 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 3,827,462.41 | |
| 债权投资持有期间取得的利息收入 | | |
| 处置债权投资取得的投资收益 | | |
| 其他债权投资持有期间取得的利息收入 | | |
| 处置其他债权投资取得的投资收益 | | |
| 其他权益工具投资持有期间取得的股利收入 | | |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益 | | |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 处置构成业务的处置组产生的投资收益 | | |
| 债务重组产生的投资收益 | | |
| 合计 | -21,721,883.08 | -3,373,461.08 |

## (三十一) 公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 交易性金融资产 | -40,099,528.29 | -4,367,075.32 |
| 合计 | -40,099,528.29 | -4,367,075.32 |

## (三十二) 信用减值损失

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 应收票据坏账损失 | | |
| 应收账款坏账损失 | 854,247.91 | 646,233.94 |
| 应收款项融资减值损失 | | |
| 其他应收款坏账损失 | 7,430,553.83 | 1,265,540.91 |
| 债权投资减值损失 | | |
| 其他债权投资减值损失 | | |
| 长期应收款坏账损失 | | |
| 财务担保减值损失 | | |

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 合计 | 8,284,801.74 | 1,911,774.85 |

## (三十三) 资产处置收益

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 房租协议解除 | -8,869.28 | | |
| 合计 | -8,869.28 | | |

## (三十四) 营业外收入

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 其他 | 0.45 | 0.64 | |
| 合计 | 0.45 | 0.64 | |

## (三十五) 营业外支出

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 固定资产毁损报废损失 | 334.00 | 3,185.12 | |
| 其他 | | 1,300.00 | |
| 合计 | 334.00 | 4,485.12 | |

## (三十六) 所得税费用

### 1、 所得税费用表

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 当期所得税费用 | | |
| 递延所得税费用 | 1,582,228.45 | 441,582.68 |
| 合计 | 1,582,228.45 | 441,582.68 |

### 2、 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 本期金额 |
| --- | --- |
| 利润总额 | -70,293,579.20 |
| 按法定[或适用]税率计算的所得税费用 | -17,573,394.80 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 4,476,628.19 |

| 项目 | 本期金额 |
| --- | --- |
| 调整以前期间所得税的影响【方德迁址清税】 | -3,196.83 |
| 非应税收入的影响 | -18,672.68 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 3,319,492.22 |
| 使用前期已确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -2,350.73 |
| 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 | 9,857,728.34 |
| 税务通知补税的影响 | 1,525,994.74 |
| 所得税费用 | 1,582,228.45 |

## (三十七) 每股收益

### 1、 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 | -71,300,124.70 | -2,555,732.56 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | 108,000,000.00 | 108,000,000.00 |
| 基本每股收益 | -0.66 | -0.02 |
| 其中：持续经营基本每股收益 | -0.66 | -0.02 |
| 终止经营基本每股收益 | | |

## (三十八) 现金流量表项目

### 1、 与经营活动有关的现金

#### （1）收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 收银行存款利息 | 1,139.42 | 5,511.09 |
| 本期实际收到的政府补助 | 48,734.08 | 42,599.31 |
| 企业间往来 | 1,074,222.72 | 4,614,174.03 |
| 合计 | 1,124,096.22 | 4,662,284.43 |

#### （2）支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 管理费用、销售费用 | 1,340,114.96 | 9,675,975.06 |
| 银行手续费 | 3,195.00 | 5,562.25 |
| 企业间往来 | 2,908,720.83 | 3,062,000.00 |
| 合计 | 4,252,030.79 | 12,743,537.31 |

## (三十九) 现金流量表补充资料

### 1、 现金流量表补充资料

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | -71,875,807.65 | -5,732,275.78 |
| 加：信用减值损失 | 8,284,801.74 | 1,911,774.85 |
| 资产减值准备 | | |
| 固定资产折旧 | 16,225.54 | 30,726.32 |
| 生产性生物资产折旧 | | |
| 油气资产折耗 | | |
| 使用权资产折旧 | 93,637.70 | 782,361.10 |
| 无形资产摊销 | 24,754.20 | 24,754.20 |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列） | | |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列） | 8,869.28 | 3,185.12 |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列） | 40,099,528.29 | 4,367,075.32 |
| 财务费用（收益以“－”号填列） | 1,368.35 | 46,096.27 |
| 投资损失（收益以“－”号填列） | 21,721,883.08 | 2,838,593.59 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列） | 256,997.32 | -269,064.04 |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列） | -259,348.05 | 276,905.12 |
| 存货的减少（增加以“－”号填列） | | |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列） | 2,004,802.72 | -2,022,535.38 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | -2,916,549.88 | -2,863,115.66 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,538,837.36 | -605,518.97 |
| 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 | | |
| 承担租赁负债方式取得使用权资产 | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 630,807.92 | 1,358,536.52 |
| 减：现金的期初余额 | 1,358,536.52 | 6,365,139.05 |
| 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 | -727,728.60 | -5,006,602.53 |

### 2、 现金和现金等价物的构成

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 一、现金 | 1,746.92 | |
| 其中：库存现金 | 1,746.92 | |
| 可随时用于支付的数字货币 | | |
| 可随时用于支付的银行存款 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 1,746.92 | |
| 其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物 | | |

## 六、 合并范围的变更

本公司本年度新设子公司西安方汉特资项目管理有限公司；本年处置子公司西安方金企业管理有限公司。

## (一) 处置子公司

### 1、 本期丧失子公司控制权的交易或事项

| 子公司名称 | 丧失控制权时点的处置价款 | 丧失控制权时点的处置比例（%） | 丧失控制权时点的处置方式 | 丧失控制权的时点 | 丧失控制权时点的判断依据 | 处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 | 丧失控制权之日剩余股权的比例 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值 | 按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设 | 与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益/留存收益的金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 西安方金企业管理有限公司 | 71,700.00 | 60 | 股权转让 | 2025-12-16 | 股权变更完成 | 121,367.72 | 0.00 | 0.00 | -49,667.72 | 0.00 | 逐一确认账面所有可辨认资产、负债的公允价值 | 0.00 |

其他说明：截至处置时点，方元企业管理股份有限公司持有西安方金企业管理有限公司 60%股权（对应 120 万股），认缴出资 120 万元但实缴为零；西安方金实收资本为零，各投资方均未实际出资；根据股权转让协议，本次股权转让对价 71,700.00 元，款项已于 2025 年 12 月 16 日前全部收讫。

## 七、 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

| 子公司名称 | 注册资本 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 西安方资投资有限公司 | 600 万元 | 陕西西安 | 陕西西安 | 投资管理、资产管理、基金管理 | 100.00 | | 投资设立 |
| 西安方元私募基金管理有限公司 | 5550 万元 | 陕西西安 | 陕西西安 | 投资管理、资产管理、基金管理 | 92.7928 | | 投资设立 |
| 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 4800 万元 | 陕西西安 | 陕西西安 | 投资管理 | 65.00 | | 投资设立 |
| 西安方汉特资项目管理有限公司 | 500 万元 | 陕西西安 | 陕西西安 | 投资管理 | 65.00 | | 投资设立 |

#### 2、 重要的非全资子公司

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|---|---|---|---|---|
| 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 35.00 | -581,958.70 | | 8,953,410.11 |

### 3、 重要非全资子公司的主要财务信息

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | | 上年年末余额 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
| 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 25,759,767.12 | 454,536.84 | 26,214,303.96 | 615,575.16 | 17,557.07 | 633,132.23 | 48,354,301.39 | 932,411.66 | 49,286,713.05 | 1,341,671.22 | 233,790.43 | 1,575,461.65 |

| 子公司名称 | 本期金额 | | | | 上期金额 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 4,590,013.76 | -1,662,739.11 | -1,662,739.11 | 4,862.62 | 6,700,733.27 | -17,465,462.18 | -17,465,462.18 | 505,324.69 |

## (二) 在合营安排或联营企业中的权益

### 1、 重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 | 对本公司活动是否具有战略性 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | | |
| 西安聚睿明企业管理合伙企业（有限合伙） | 陕西西安 | 陕西西安 | 投资管理、股权、投资、投资咨询 | 23.24 | | 权益法核算 | 否 |
| 西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 陕西西安 | 陕西西安 | 投资管理、股权、投资、投资咨询 | 100.00 | | 权益法核算 | 否 |

### 2、 重要合营企业的主要财务信息

| | 期末余额/本期金额 | | 上年年末余额/上期金额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 西安聚睿明企业管理合伙企业（有限合伙） | 西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 西安聚睿明企业管理合伙企业（有限合伙） | 西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| 流动资产 | 34,008,581.79 | 478.26 | 43,112,700.83 | |
| 非流动资产 | 100,000,000.00 | 14,520,000.00 | 100,000,000.00 | |
| 资产合计 | 134,008,581.79 | 14,520,478.26 | 143,112,700.83 | |
| 流动负债 | 33,996,735.46 | 2,559,730.80 | 33,996,735.46 | |
| 非流动负债 | | | | |
| 负债合计 | 33,996,735.46 | 2,559,730.80 | 33,996,735.46 | |
| 归属于母公司股东权益 | 74,279,419.34 | 16,000,000.00 | 109,115,965.37 | |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 23,223,399.63 | 11,960,747.46 | 34,964,595.46 | |
| 调整事项 | | | | |
| —商誉 | | | | |
| —内部交易未实现利润 | | | | |
| —其他 | | | | |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | - | | 34,964,595.46 | |
| 存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值 | | | | |
| 营业收入 | | | | |
| 净利润 | | -4,039,252.54 | -8,889,810.04 | |
| 终止经营的净利润 | | | | |
| 其他综合收益 | | | | |
| 综合收益总额 | | -4,039,252.54 | -8,889,810.04 | |
| 本期收到的来自合营企业的股利 | | | | |

## 八、 政府补助

### (一) 政府补助的种类、金额和列报项目

#### 1、 计入当期损益的政府补助

与收益相关的政府补助

| 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目 | 政府补助金额 | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 | |
|---|---|---|---|
| | | 本期金额 | 上期金额 |
| 生育津贴 | 36,125.39 | 36,125.39 | |
| 稳岗补贴 | 33,376.54 | 22,757.74 | 10,618.80 |
| 增值税及其他减免 | 31,359.58 | 15,807.58 | 15,552.00 |
| 个税手续费返还 | 7,892.64 | | 7,892.64 |

| 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目 | 政府补助金额 | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 | |
|---|---|---|---|
| | | 本期金额 | 上期金额 |
| 就业补助 | 4,000.00 | | 4,000.00 |
| 青年人才补助 | 10,000.00 | | 10,000.00 |
| 失业保险返还 | 4,535.87 | | 4,535.87 |
| 合计 | 112,754.15 | 74,690.71 | 52,599.31 |

## 九、 与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具分类

#### 1、 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

**（1）2025 年 12 月 31 日**

| 金融资产项目 | 已摊余成本计量的金融资产 | 以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动记入其他综合收益的金融资产 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 630,807.92 | | | 630,807.92 |
| 交易性金融资产 | | 56,878,747.05 | | 56,878,747.05 |
| 应收账款 | 5,695,883.59 | | | 5,695,883.59 |
| 其他应收款 | 20,272,141.63 | | | 20,272,141.63 |
| 其他权益工具投资 | | | 5,544,097.65 | 5,544,097.65 |

**（2）2024 年 12 月 31 日**

| 金融资产项目 | 已摊余成本计量的金融资产 | 以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产 | 以公允价值计量且其变动记入其他综合收益的金融资产 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 1,358,536.52 | | | 1,358,536.52 |
| 交易性金融资产 | | 86,054,908.95 | | 86,054,908.95 |
| 应收账款 | 7,234,202.08 | | | 7,234,202.08 |
| 其他应收款 | 27,332,798.46 | | | 27,332,798.46 |
| 其他权益工具投资 | | | 5,544,097.65 | 5,544,097.65 |

#### 2、 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

**（1）2025 年 12 月 31 日**

| 金融负债项目 | 以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债 | 其他金融负债 | 合计 |
|---|---|---|---|
| 应付账款 | | 657,455.47 | 657,455.47 |
| 其他应付款 | | 372,434.67 | 372,434.67 |

**（2）2024 年 12 月 31 日**

| 金融负债项目 | 以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债 | 其他金融负债 | 合计 |
|---|---|---|---|
| 应付账款 | | 918,733.47 | 918,733.47 |
| 其他应付款 | | 326,714.28 | 326,714.28 |

## (二) 金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具，包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、其他权益工具等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

### 1、 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、应收款项、其他应收款及某些衍生工具等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本附注“五、（三）应收账款”和“五、（五）其他应收款”。

### 2、 流动性风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充足的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

| 项目 | 期末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-5 年 | 未折现合同金额合计 | 账面价值 |
| 应付账款 | 99,050.00 | 42,328.00 | 516,077.47 | 657,455.47 | |
| 其他应付款 | 202,434.67 | 170,000.00 | | 372,434.67 | |
| 合计 | 301,484.67 | 212,328.00 | 516,077.47 | 1,029,890.14 | |

| 项目 | 期末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-5 年 | 未折现合同金额合计 | 账面价值 |
| 应付账款 | 400,633.00 | 518,100.47 | | 918,733.47 | |
| 其他应付款 | 326,714.28 | | | 326,714.28 | |

| 项目 | 期末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-5 年 | 未折现合同金额合计 | 账面价值 |
| 合计 | 727,347.28 | 518,100.47 | | 1,245,447.75 | |

**3、 市场风险**

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。

市场风险主要包括利率风险、外汇风险和价格风险，如权益工具投资价格风险。

**（1）利率风险**

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关

本公司无计息金融负债，故金融负债的利率风险不重大。同时，由于本公司无定期存款，故银行存款的利率风险亦不重大。本公司认为，截至资产负债表日，本公司金融工具不存在重大利率风险。

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，截至资产负债表日，尚未发生外币交易，汇率变动对本公司金融工具影响很小。

**（2）权益工具投资价格风险**

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截至资产负债表日，本公司指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产存在权益工具投资价格风险。相关权益工具投资在上海证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

## 十、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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。

## (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

| 项目 | 期末公允价值 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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** | | | | |
| ◆交易性金融资产 | | | 56,878,747.05 | 56,878,747.05 |
| 1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | 56,878,747.05 | 56,878,747.05 |
| （1）债务工具投资 | | | | |
| （2）权益工具投资 | | | 56,878,747.05 | 56,878,747.05 |
| （3）衍生金融资产 | | | | |
| （4）其他 | | | | |
| 2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| （1）债务工具投资 | | | | |
| （2）其他 | | | | |
| ◆应收款项融资 | | | | |
| ◆其他债权投资 | | | | |
| ◆其他权益工具投资 | | | 5,544,097.65 | 5,544,097.65 |
| ◆其他非流动金融资产 | | | | |
| **持续以公允价值计量的资产总额** | | | 62,422,844.70 | 62,422,844.70 |
| ◆交易性金融负债 | | | | |
| **持续以公允价值计量的负债总额** | | | | |
| **二、非持续的公允价值计量** | | | | |
| ◆持有待售资产 | | | | |
| **非持续以公允价值计量的资产总额** | | | | |
| ◆持有待售负债 | | | | |
| **非持续以公允价值计量的负债总额** | | | | |

## 十一、 关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

本公司实际控制人为自然人杜宏。

### (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

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

| 合营或联营企业名称 | 与本公司关系 |
| --- | --- |
| 西安聚睿明企业管理合伙企业（有限合伙） | 投资关系 |
| 西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 投资关系 |

### (四) 其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
| --- | --- |
| 杜宏 | 持有公司 45%以上股份的控股股东 |
| 谷少斌 | 董事长，董事，总经理，法定代表人，信息披露负责人 |
| 党信涛 | 董事 |
| 张金鹏 | 董事 |
| 王一琳 | 董事 |
| 郭霜 | 董事 |
| 汪雅娣 | 监事会主席 |
| 邓山 | 监事 |
| 赵雨荣 | 监事 |
| 李敏 | 财务负责人 |
| 西安方祥企业管理有限公司 | 持有公司 45%以上股份的控股股东控制或施加重大影响的企业 |
| 陕西方元资本控股股份有限公司 | 持有公司 45%以上股份的控股股东控制或施加重大影响的企业 |
| 西安卓越蔚来氢能源科技股份有限公司 | 持有公司 45%以上股份的控股股东控制或施加重大影响的企业 |
| 西安亿云氢能源科技有限公司 | 持有公司 45%以上股份的控股股东控制或施加重大影响的企业 |
| 西安方元星瀚企业管理咨询有限公司 | 持有公司 45%以上股份的控股股东控制或施加重大影响的企业 |
| 深圳前海睿驰股权投资管理（有限合伙） | 持有公司 45%以上股份的控股股东控制或施加重大影响的企业 |
| 西安汇峥企业管理合伙企业（有限合伙） | 持有公司 45%以上股份的控股股东控制或施加重大影响的企业 |
| 由本公司管理的基金 | 直接募集和管理的基金或资产管理计划及由一只或多只基金再投资而设立的基金 |

注 1：本公司及子公司所管理的基金均为本公司的关联方，包括直接募集和管理的

基金或资产管理计划及由一只或多只基金再投资而设立的基金。

## (五) 关联交易情况

### 1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况表

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期金额 | 上期金额 |
|---|---|---|---|
| 西安国际港务区兴港发展建设合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 1,190,174.64 | |
| 深圳聚信荣投资中心（有限合伙） | 资产管理费收入 | 552,985.87 | 1,439,333.15 |
| 深圳协和聚坤股权投资管理企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 366,804.35 | 400,150.20 |
| 淄博方元鑫享致科股权投资合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 264,150.99 | 264,150.96 |
| 嘉兴方元共智医和创业投资合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 209,044.24 | 208,473.05 |
| 淄博方元鑫享致泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 191,415.04 | 191,415.00 |
| 深圳聚瑞达投资中心(有限合伙） | 资产管理费收入 | 101,886.84 | 101,886.84 |
| 淄博鑫享致联股权投资合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 66,125.62 | 402,264.12 |
| 淄博方元鑫享致源股权投资合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 49,056.68 | 49,056.60 |
| 深圳聚灵投资中心（有限合伙） | 资产管理费收入 | 47,169.80 | 47,169.84 |
| 西安市阎良区航城统建投资合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 4,716.90 | |
| 淄博聚安股权投资合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 2,164.29 | |
| 方德嘉盈清善壹号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 2,240,562.65 | 1,300,248.53 |
| 方德尊享五期私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 613,646.06 | |
| 方德固收 6 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 373,203.01 | 630,234.48 |
| 方德固收 7 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 274,778.16 | 604,992.46 |
| 方德固收 5 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 267,567.16 | 591,988.63 |
| 方德尊享聚优 FOF2 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 246,912.48 | 515,717.99 |
| 方德固收增强 1 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 156,522.57 | 95,511.09 |
| 方德尊享三期私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 116,591.91 | |
| 方德三角防务军民融合定向增发私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 113,389.43 | 143,191.81 |
| 方德尊享二期私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 81,459.05 | |
| 方德 9 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 39,580.68 | |
| 方德固收 1 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 30,449.53 | 609,560.44 |
| 方德固收 8 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 20,568.80 | 484,226.22 |
| 方德千里马壹号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 7,327.40 | 7,258.45 |
| 方德固收 2 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 6,278.63 | 979,831.50 |
| 方德月开 1 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | 1,564.03 | 350,063.51 |
| 方德稳健 2 号 | 资产管理费收入 | -189.54 | |
| 方德月开 2 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | -198.25 | 245,887.78 |
| 深圳协和方元·达晨创丰私募股权投资基金（II期） | 资产管理费收入 | 157,044.02 | 471,132.08 |
| 深圳协和方元达晨创丰私募股权投资基金 | 资产管理费收入 | 63,081.75 | |
| 深圳前海聚兴股权投资管理企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | 17,369.59 | |
| 陕西昇凯捷盛房地产开发有限公司 | 咨询收入 | 791,579.44 | |

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 深圳前海聚兴股权投资管理企业（有限合伙） | 咨询收入 | 72,917.90 | |
| 深圳聚鸿泰投资中心（有限合伙） | 资产管理费收入 | | 283,396.22 |
| 淄博方元鑫享致腾股权投资合伙企业（有限合伙） | 资产管理费收入 | | 302.44 |
| 方德嘉睿启航一号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | | 37,739.00 |
| 方德嘉瑜汇能优选私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | | 5,030.75 |
| 方德玖持共赢 1 号私募证券投资基金 | 资产管理费收入 | | 17,574.40 |
| 方元行业优选混合私募投资基金 | 资产管理费收入 | | 755,080.72 |
| 深圳协和方元·达晨创丰私募股权投资基金（I期） | 资产管理费收入 | | 189,245.28 |

本公司作为承租方：

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本期金额 | | | | | 上期金额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
| 深圳前海睿驰股权投资管理（有限合伙） | 房屋【西安方元私募基金管理有限公司支付】 | | | 67,500.00 | | | | | | | |
| 深圳前海睿驰股权投资管理（有限合伙） | 房屋【陕西方德磐石私募基金管理有限公司支付】 | | | 67,500.00 | | | | | 593,170.28 | | |

## (六) 关联方应收应付等未结算项目

### 1、 应收项目

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | | | | | |
| | 协和资产·华龙证券私募证券投资基金 | 2,772,931.82 | 477,337.32 | 2,772,931.82 | 477,337.32 |
| | 深圳协和聚泰股权投资管理企业（有限合伙） | 2,736,012.08 | 2,101,167.63 | 2,736,012.08 | 1,337,012.08 |
| | 深圳协和聚坤股权投资管理企业（有限合伙） | 1,489,679.11 | 182,220.85 | 1,100,866.51 | 66,979.59 |
| | 方德嘉盈清善壹号私募证券投资基金 | 365,205.42 | 10,956.16 | 347,143.70 | 10,414.31 |
| | 深圳聚鸿泰投资中心（有限合伙） | 320,991.79 | 17,079.18 | 320,991.79 | 10,041.59 |
| | 方德三角防务军民融合定向增发私募证券投资基金 | 156,470.51 | 4,694.12 | 36,277.71 | 1,088.33 |
| | 方德尊享五期私募证券投资基金 | 151,622.22 | 4,548.67 | | |
| | 方德尊享二期私募证券投资基金 | 125,164.36 | 3,754.93 | 38,817.77 | 1,164.53 |
| | 深圳聚瑞达投资中心(有限合伙） | 119,100.00 | 3,573.00 | 35,100.00 | 1,053.00 |
| | 方德尊享聚优 FOF2 号私募证券投资基金 | 61,420.19 | 1,842.61 | 152,003.47 | 4,560.10 |
| | 方德固收增强 1 号私募证券投资基金 | 52,662.58 | 1,579.88 | 87,227.60 | 2,616.83 |
| | 淄博方元鑫享致泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 51,141.86 | 1,534.26 | | |
| | 方德尊享三期私募证券投资基金 | 44,061.89 | 1,321.86 | | |
| | 方德固收 6 号私募证券投资基金 | 27,725.16 | 831.75 | 196,618.83 | 5,898.56 |
| | 方德固收 5 号私募证券投资基金 | 18,182.66 | 545.48 | 157,466.21 | 4,723.99 |
| | 方德 9 号私募证券投资基金 | 11,760.64 | 352.82 | 11,262.60 | 337.88 |
| | 深圳聚灵投资中心（有限合伙） | 3,150.73 | 94.52 | | |
| | 方德千里马 1 号私募证 | 2,098.56 | 62.96 | 1,965.93 | 58.98 |

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| | 券投资基金 | | | | |
| | 深圳协和聚辉股权投资管理企业（有限合伙） | - | - | 1,748,961.71 | 1,748,961.71 |
| | 方元行业优选混合私募投资基金 | - | - | 800,385.56 | 24,011.57 |
| | 方德固收 7 号私募证券投资基金 | - | - | 245,133.54 | 7,354.01 |
| | 方德固收 8 号私募证券投资基金 | - | - | 47,230.12 | 1,416.90 |
| | 淄博鑫享致联股权投资合伙企业（有限合伙） | - | - | 26,869.03 | 806.07 |
| | 方德固收 1 号私募证券投资基金 | - | - | 25,974.21 | 779.23 |
| | 方德固收 2 号私募证券投资基金 | - | - | 25,261.16 | 757.83 |
| | 方德月开 1 号私募证券投资基金 | - | - | 16,509.07 | 495.27 |
| | 方德月开 2 号私募证券投资基金 | - | - | 3,740.04 | 112.20 |
| | 方德稳健 2 号 | - | - | 2,663.37 | 79.91 |
| 其他应收款 | | | | | |
| | 西安汇久投资管理合伙企业（有限合伙） | 13,900,000.00 | 4,170,000.00 | 13,900,000.00 | 417,000.00 |
| | 西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 9,720,000.00 | 486,000.00 | 9,720,000.00 | 291,600.00 |
| | 方元 FOF9 号私募投资基金 | 2,108,840.00 | 2,108,840.00 | 2,409,040.00 | 2,259,040.00 |
| | 深圳协和聚信股权投资管理企业（有限合伙） | 1,430,000.00 | 480,000.00 | 1,430,000.00 | 42,900.00 |
| | 方元行业优选混合私募投资基金 | 1,248,942.35 | 231,142.15 | 1,248,942.35 | 84,702.88 |
| | 西安崇瑞方元企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 515,000.00 | 515,000.00 | 515,000.00 | 15,450.00 |
| | 深圳协和方元•达晨创丰私募股权投资基金（Ⅱ期） | 499,400.00 | 499,400.00 | 499,400.00 | 499,400.00 |
| | 方元权益 5 号私募投资基金 | 387,447.34 | 387,447.34 | 387,447.34 | 387,447.34 |
| | 方元权益 7 号私募投资基金（二期） | 360,000.00 | 360,000.00 | 360,000.00 | 360,000.00 |

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| | 深圳协和方元达晨创丰私募股权投资基金 | 200,600.00 | 200,600.00 | 200,600.00 | 200,600.00 |
| | 方元权益 7 号私募投资基金 | 166,227.41 | 166,227.41 | 166,227.41 | 166,227.41 |
| | 深圳前海卓信投资中心（有限合伙） | 38,800.00 | 37,300.00 | 50,852.00 | 48,752.00 |
| | 西安睿兆航企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 27,000.00 | 1,350.00 | 27,000.00 | 810.00 |
| | 西咸新区泾河新城建融产业发展合伙企业（有限合伙） | 19,200.00 | 8,410.00 | | |
| | 深圳聚泰华投资中心（有限合伙） | 19,037.13 | 2,355.45 | 11,037.13 | 477.86 |
| | 深圳聚诚隆投资中心（有限合伙） | 17,936.91 | 6,876.07 | 14,936.91 | 672.85 |
| | 方元股权精选混合私募投资基金 | 5,700.00 | 245.00 | 3,700.00 | 111.00 |
| | 深圳前海裕泽投资企业（有限合伙） | 3,000.00 | 90.00 | | |
| | 西安高新独角兽基地发展有限公司 | 2,000.00 | 60.00 | | |
| | 深圳协和聚睿股权投资管理企业（有限合伙） | 1,880.11 | 564.03 | 1,880.11 | 679.01 |
| | 方德千里马 1 号私募证券投资基金 | 758.05 | 22.74 | | |
| | 方德尊享五期私募证券投资基金 | 154.49 | 4.63 | | |
| | 方德嘉瑜军民融合精选 1 号私募证券投资基金 | 56.92 | 1.71 | | |
| | 深圳协和聚晟股权投资管理企业（有限合伙） | | | 50,000.00 | 1,500.00 |
| | 深圳协和聚辉股权投资管理企业（有限合伙） | | | 19,135.95 | 19,135.95 |
| | 方德固收 1 号私募证券投资基金 | | | 14,457.82 | 433.73 |
| | 深圳协和聚韬股权投资管理企业（有限合伙） | | | 3,300.00 | 3,300.00 |
| | 西安国际港务区兴港发展建设合伙企业（有限合伙） | | | 1,000.00 | 500.00 |

**2、 应付项目**

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 上年年末账面余额 |
| --- | --- | --- | --- |
| 应付账款 | | | |
| | 深圳前海睿驰股权投资管理（有限合伙） | 84,828.00 | |
| 其他应付款 | | | |
| | 西安华凯企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 170,000.00 | |
| 合同负债 | | | |
| | 淄博方元鑫享致泰股权投资合伙企业（有限合伙） | | 108,398.69 |
| | 淄博方元鑫享致源股权投资合伙企业（有限合伙） | | 29,205.53 |
| | 淄博方元鑫享致科股权投资合伙企业（有限合伙） | 266,191.82 | 266,191.82 |
| | 深圳聚灵投资中心（有限合伙） | | 46,849.27 |
| | 嘉兴方元共智医和创业投资合伙企业（有限合伙） | 147,520.59 | 369,107.47 |
| | 深圳聚信荣投资中心（有限合伙） | | 400,000.00 |
| | 协和资产·西交科创股权投资基金（Ⅰ期） | 74,500.01 | 2,575.74 |

## (七) 关联方承诺

本公司于资产负债表日，不存在已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项。

# 十二、 承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺及或有事项。

## (一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

## (二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

# 十三、 资产负债表日后事项

## (一) 重要的非调整事项

| 项目 | 内容 | 对财务状况和经营成果的影响数 | 无法估计影响数的原因 |
| --- | --- | --- | --- |
| 西安汇久投资管理合伙企业(有限合伙)清算 | 2026 年 1 月 13 日西安汇久决议解散并进入清算程序，债权债务抵消 | 对合并资产负债表的影响：<br>其他应收款减少 13,900,000.00 元<br>坏账准备减少 4170,000.00 元<br>交易性金额资产增加 9,730,011.08 元<br>流动资产增加 11.08 元<br>资产总计增加 11.08 元<br>对合并资利润表的影响： | |

| 项目 | 内容 | 对财务状况和经营成果的影响数 | 无法估计影响数的原因 |
| --- | --- | --- | --- |
| | | 公允价值变动损益增加-4,169,988.92 元<br>信用减值损失减少 4,170,000.00 元<br>净利润增加 11.08 元 | |

## 十四、 其他重要事项

### (一) 前期会计差错更正

#### 1、 追溯重述法

| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称及累计影响数 |
| --- | --- | --- |
| 上期方德合并比例不符合实际情况 | 在本期对上期进行追溯调整 | 其他应收款增加 9,720,000.00<br>其他应收款净值增加 9,720,000.00<br>流动资产合计增加 9,720,000.00<br>资产总计增加 9,720,000.00<br>资本公积增加 2,504,349.36<br>未分配利润增加 1,133,223.63<br>归属于母公司所有者权益合计增加 3,637,572.99<br>少数股东权益增加 6,082,427.00<br>所有者权益合计增加 9,719,999.99<br>负债和所有者权益总计增加 9,719,999.99<br>归属于母公司所有者的净利润增加 218,318.27<br>少数股东损益增加 -218,318.27<br>年初未分配利润增加 914,905.36 |
| 上期长期股权投资少确认投资损失 | 在本期对上期进行追溯调整 | 长期股权投资减少 534,867.49<br>未分配利润减少 534,867.49<br>投资收益减少 534,867.49<br>利润总额减少 534,867.49<br>净利润减少 534,867.49<br>归属于母公司所有者的净利润减少 534,867.49 |

## 十五、 母公司财务报表主要项目注释

### (一) 其他应收款

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款项 | 10,449,355.00 | 10,564,407.17 |
| 合计 | 10,449,355.00 | 10,564,407.17 |

#### 1、 其他应收款项

（1）按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
| --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 1,230,837.41 | 10,589,241.62 |
| 1 至 2 年 | 10,547,815.01 | |
| 2 至 3 年 | | |
| 3 年以上 | | |
| 3 至 4 年 | | |
| 4 至 5 年 | | |
| 5 年以上 | | |
| 小计 | 11,778,652.42 | 10,589,241.62 |
| 减：坏账准备 | 1,329,297.42 | 24,834.45 |
| 合计 | 10,449,355.00 | 10,564,407.17 |

（2）按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 上年年末余额 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | 805,152.42 | 6.84 | 805,152.42 | 100.00 | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 西安崇瑞方元企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 515,000.00 | | 515,000.00 | | | | | | | |
| 李哲明、李涛、罗丹、胡静云 | 290,152.42 | | 290,152.42 | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 10,973,500.00 | 93.16 | 524,145.00 | 4.78 | 10,449,355.00 | 10,589,241.62 | 100.00 | 24,834.45 | 0.23 | 10,564,407.17 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 10,973,500.00 | 93.16 | 524,145.00 | 4.78 | 10,449,355.00 | 10,589,241.62 | 100.00 | 24,834.45 | 0.23 | 10,564,407.17 |
| 合计 | 11,778,652.42 | 100.00 | 1,329,297.42 | 4.78 | 10,449,355.00 | 10,589,241.62 | 100.00 | 24,834.45 | 0.23 | 10,564,407.17 |

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

按单项计提坏账准备的说明：

西安崇瑞方元企业管理咨询合伙企业（有限合伙）因绿城项目资不抵债，预计无法收回，本期单项全额计提坏账准备 515,000.00 元；

李哲明、李涛、罗丹、胡静云为垫付客户诉讼费用，相关费用预计客户在未来不会偿还，本期单项全额计提坏账准备 290,152.42 元；

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

| 名称 | 期末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 其他应收款项 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 1,226,500.00 | 36,795.00 | 3 |
| 1 至 2 年 | 9,747,000.00 | 487,350.00 | 5 |
| 合计 | 10,973,500.00 | 524,145.00 | |

（3）坏账准备计提情况

| 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) | |
| 上年年末余额 | 24,834.45 | | | 24,834.45 |
| 上年年末余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | -24,024.45 | | 24,024.45 | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 523,335.00 | | 781,127.97 | 1,304,462.97 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 524,145.00 | | 805,152.42 | 1,329,297.42 |

其他应收款项账面余额变动如下：

| 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 | 10,589,241.62 | | | 10,589,241.62 |
| 上年年末余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | -800,815.01 | | 800,815.01 | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期新增 | 1,185,073.39 | | 4,337.41 | 1,189,410.80 |
| 本期终止确认 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 10,973,500.00 | | 805,152.42 | 11,778,652.42 |

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

| 类别 | 上年年末余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 信用减值损失 | 24,834.45 | 1,304,462.97 | | | | 1,329,297.42 |
| 合计 | 24,834.45 | 1,304,462.97 | | | | 1,329,297.42 |

（6）按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 上年年末账面余额 |
| --- | --- | --- |
| 备用金 | | 41,426.61 |
| 垫付款 | 290,152.42 | 285,815.01 |
| 借款 | 542,000.00 | 542,000.00 |
| 股权转让款 | 10,946,500.00 | 9,720,000.00 |
| 合计 | 11,778,652.42 | 10,589,241.62 |

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款项期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 股权转让款 | 9,720,000.00 | 1-2 年 | 82.52 | 486,000.00 |
| 王亚丽 | 股权转让 | 1,226,500.00 | 1 年以内 | 10.41 | 36,795.00 |

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款项期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 款 | | | | |
| 西安崇瑞方元企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 借款 | 515,000.00 | 1-2 年 | 4.37 | 515,000.00 |
| 李哲明、李涛、罗丹、胡静云 | 垫付款 | 290,152.42 | 1 年以内，4,337.41 元；1-2 年，285,815.01 | 2.46 | 290,152.42 |
| 西安睿兆航企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 借款 | 27,000.00 | 1-2 年 | 0.23 | 1,350.00 |
| 合计 | | 11,778,652.42 | | 99.99 | 1,329,297.42 |

## (二) 长期股权投资

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 112,131,510.42 | | 112,131,510.42 | 132,931,510.42 | | 132,931,510.42 |
| 对联营、合营企业投资 | 11,960,941.19 | | 11,960,941.19 | | | |
| 合计 | 124,092,451.61 | | 124,092,451.61 | 132,931,510.42 | | 132,931,510.42 |

## 1、 对子公司投资

| 被投资单位 | 上年年末余额 | 减值准备上年年末余额 | 本期增减变动 | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 西安方资投资有限公司 | 25,100,000.00 | | | | | | 25,100,000.00 | |
| 西安方元私募基金管理有限公司 | 55,831,510.42 | | | | | | 55,831,510.42 | |
| 陕西方德磐石私募基金管理有限公司 | 52,000,000.00 | | | 20,800,000.00 | | | 31,200,000.00 | |
| 合计 | 132,931,510.42 | | | | | | 112,131,510.42 | |

## 2、 对联营、合营企业投资

| 被投资单位 | 上年年末余额 | 减值准备上年年末余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 1．联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 西安汇智诚德企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | | | 16,000,000.00 | | -4,039,058.81 | | | | | | 11,960,941.19 | |
| 小计 | | | 16,000,000.00 | | -4,039,058.81 | | | | | | 11,960,941.19 | |
| 合计 | | | 16,000,000.00 | | -4,039,058.81 | | | | | | 11,960,941.19 | |

## (三) 营业收入和营业成本

### 1、 营业收入和营业成本情况

| 项目 | 本期金额 | | 上期金额 | |
|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | | | 4,304,867.75 | |
| 其他业务 | | | | |
| 合计 | | | 4,304,867.75 | |

### 2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

| 类别 | 本期金额 | |
|---|---|---|
| | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型： | | |
| 咨询服务收入 | 4,304,867.75 | |
| 合计 | 4,304,867.75 | |
| 按商品转让时间分类： | | |
| 在某一时点确认 | 4,304,867.75 | |
| 在某一时段内确认 | | |
| 合计 | 4,304,867.75 | |

## (四) 投资收益

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
| --- | --- | --- |
| 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 | -4,039,058.81 | |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | -6,660,618.55 | -2,280,000.00 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 24,300.00 | 32,400.00 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 740,327.57 | |
| 债权投资持有期间取得的利息收入 | | |
| 处置债权投资取得的投资收益 | | |
| 其他债权投资持有期间取得的利息收入 | | |
| 处置其他债权投资取得的投资收益 | | |
| 其他权益工具投资持有期间取得的股利收入 | | |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益 | | |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 处置构成业务的处置组产生的投资收益 | | |
| 债务重组产生的投资收益 | | |
| | | |
| 合计 | -9,935,049.79 | -2,247,600.00 |

## 十六、 补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

| 项目 | 金额 | 说明 |
| --- | --- | --- |

| 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 | -8,869.28 | 资产处置收益 |
| 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 | 74,690.71 | 其他收益 |
| 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 | | |
| 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 | -333.55 | 营业外收入、营业外支出 |

| 项目 | 金额 | 说明 |
| --- | --- | --- |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 小计 | 65,487.88 | |
| 所得税影响额 | 9,823.18 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 82.68 | |
| 合计 | 55,582.02 | |

## (二) 净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益（元） | |
| --- | --- | --- | --- |
| | | 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 | -53.40 | -0.66 | -0.66 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -53.44 | -0.66 | -0.66 |

方元企业管理股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

# 附件 会计信息调整及差异情况

## 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

### （一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 √会计差错更正 □其他原因 □不适用

单位：元

| 科目/指标 | 上年期末（上年同期） | | 上上年期末（上上年同期） | |
|---|---|---|---|---|
| | 调整重述前 | 调整重述后 | 调整重述前 | 调整重述后 |
| 其他应收款(合并口径) | 22,129,745.96 | 31,849,745.96 | | |
| 其他应收款净值(合并口径) | 17,612,798.46 | 27,332,798.46 | | |
| 流动资产合计(合并口径) | 112,260,446.01 | 121,980,446.01 | | |
| 长期股权投资(合并口径) | 54,421,646.35 | 53,886,778.86 | | |
| 资产总计(合并口径) | 173,822,946.96 | 183,008,079.47 | | |
| 资本公积(合并口径) | 33,340,644.65 | 36,759,899.37 | | |
| 未分配利润(合并口径) | 8,092,378.66 | 7,775,829.44 | | |
| 归属于母公司所有者权益合计(合并口径) | 153,228,997.48 | 156,331,702.98 | | |
| 少数股东权益(合并口径) | 10,616,510.99 | 16,698,938.00 | | |
| 所有者权益合计(合并口径) | 163,845,508.47 | 173,030,640.98 | | |
| 负债和所有者权益总计(合并口径) | 173,822,946.96 | 183,008,079.47 | | |
| 投资收益(合并口径) | -2,838,593.59 | -3,373,461.08 | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益(合并口径) | -2,825,322.83 | -3,360,190.32 | | |
| 营业利润(合并口径) | -5,286,208.62 | -5,821,076.11 | | |
| 利润总额(合并口径) | -5,290,693.10 | -5,825,560.59 | | |
| 净利润(合并口径) | -5,732,275.78 | -6,267,143.27 | | |
| 1．归属于母公司股东的净利润(合并口径) | -2,239,183.34 | -2,555,732.56 | | |
| 2．少数股东损益(合并口径) | -3,493,092.44 | -3,711,410.71 | | |
| 其他应收款(母公司) | 869,241.62 | 10,589,241.62 | | |
| 其他应收款净值(母公司) | 844,407.17 | 10,564,407.17 | | |
| 流动资产合计(母公司) | 55,476,104.28 | 65,196,104.28 | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 长期股权投资(母公司) | 144,931,510.42 | 132,931,510.42 | | |
| 长期股权投资净值(母公司) | 144,931,510.42 | 132,931,510.42 | | |
| 非流动资产合计(母公司) | 151,139,619.36 | 139,139,619.36 | | |
| 资产总计(母公司) | 206,615,723.64 | 204,335,723.64 | | |
| 未分配利润(母公司) | 55,107,397.96 | 52,827,397.96 | | |
| 归属于母公司所有者权益合计(母公司) | 200,403,372.13 | 198,123,372.13 | | |
| 所有者权益合计(母公司) | 200,403,372.13 | 198,123,372.13 | | |
| 负债和所有者权益总计(母公司) | 206,615,723.64 | 204,335,723.64 | | |
| 投资收益(母公司) | 32,400.00 | -2,247,600.00 | | |
| 营业利润(母公司) | -1,722,453.27 | -4,002,453.27 | | |
| 利润总额(母公司) | -1,723,753.27 | -4,003,753.27 | | |
| 净利润(母公司) | -1,783,948.75 | -4,063,948.75 | | |
| 归属于母公司所有者的净利润(母公司) | -1,783,948.75 | -4,063,948.75 | | |

## (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√适用 □不适用

（一）前期会计差错原因说明

1、2024 年 11 月，控股子公司磐石基金发生股权结构变动，尽管公司对该子公司的控制权保持不变，但本公司享有的所有者权益比例相应发生变化。在编制 2024 年度合并报表时，当时未就该比例变化进行单独调整。本次复核后，为更精确地反映权益结构，公司决定对该合并比例进行追溯调整。

2、2024 年度，公司对一项联营企业的长期股权投资少确认了投资损失，金额为人民币 53.48 万元。该差异系在对被投资单位当期财务信息进行权益法核算时的计量偏差所致。

（二）差错影响及更正处理

1、两项差错的累积影响导致 2024 年度净利润减少约 53 万元。该影响主要源于非经常性的长期股权投资损失确认，不影响公司主营业务产生的核心经营利润。更正后，公司 2024 年度的营业收入、毛利率等关键盈利趋势未发生改变。

2、更正方法：公司已采用追溯重述法对上述差错进行了更正，并相应调整了 2024 年度合并财务报表的相关项目及 2025 年财务报表的期初余额。此更正不影响公司 2025 年度的当期经营业绩和现金流量。

（三）内部控制改进说明

公司高度重视财务报告的准确性，在发现上述情况后，已立即完善了相关的财务报告内部控制流程，包括加强对子公司股权变动的动态监控、细化权益法核算的复核程序等，以杜绝此类情况再次发生。

## 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

| 项目 | 金额 |
| --- | --- |
| 资产处置收益 | -8,869.28 |
| 其他收益 | 74,690.71 |
| 营业外收入、营业外支出 | -333.55 |
| **非经常性损益合计** | 65,487.88 |
| 减：所得税影响数 | 9,823.18 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 82.68 |
| **非经常性损益净额** | 55,582.02 |

## 三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用