

审计报告

厦门国贸资本集团有限公司

容诚审字[2026]361Z0248号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京



目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审计报告	1-4
2	合并资产负债表	1
3	合并利润表	2
4	合并现金流量表	3
5	合并所有者权益变动表	4
6	母公司资产负债表	5
7	母公司利润表	6
8	母公司现金流量表	7
9	母公司所有者权益变动表	8
10	财务报表附注	9-118



审计报告

容诚审字[2026]361Z0248号

厦门国贸资本集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了厦门国贸资本集团有限公司（以下简称国贸资本公司）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，公允反映了国贸资本公司 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、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于国贸资本公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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

国贸资本公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括国贸资本公司 2025 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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国贸资本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，除非管理层计划清算国贸资本公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国贸资本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：

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

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



（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国贸资本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国贸资本公司不能持续经营。

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

（6）就国贸资本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。

（以下无正文）



（此页无正文，为厦门国贸资本集团有限公司容诚审字[2026]361Z0248号报告之签字盖章页。）



中国 北京

中国注册会计师： 梁宝珠
梁宝珠

中国注册会计师
梁宝珠
350200011527

中国注册会计师： 郭毅辉
郭毅辉

中国注册会计师
郭毅辉
110101569935

中国注册会计师： 陈冬菁
陈冬菁

中国注册会计师
陈冬菁
110100320460

2026 年 4 月 20 日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：厦门国贸资本集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五、1	7,187,058,264.75	6,664,680,639.23	短期借款	五、26	2,031,074,061.48	2,229,970,107.39
交易性金融资产	五、2	2,911,159,545.88	1,952,081,471.63	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产	五、3	128,370,867.73	32,003,849.39	衍生金融负债	五、27	108,207,590.11	27,733,219.39
应收票据	五、4	1,263,000.00	2,000,000.00	应付票据	五、28	1,208,095,896.70	792,959,937.06
应收账款	五、5	153,267,242.44	184,494,152.26	应付账款	五、29	52,368,352.07	72,139,086.50
应收款项融资			-	预收款项	五、30	33,819,431.73	4,837,513.22
预付款项	五、6	100,900,881.41	50,061,233.93	合同负债	五、31	29,096,763.07	35,860,091.11
应收货币保证金	五、7	6,079,825,180.56	4,587,106,828.91	应付货币保证金	五、32	11,391,232,303.96	9,082,389,421.84
应收质押保证金	五、7	-	64,038,248.00	应付质押保证金	五、32		64,038,248.00
其他应收款	五、8	732,194,687.40	520,633,651.90	应付职工薪酬	五、33	149,392,184.40	135,719,934.01
其中：应收利息			-	应交税费	五、34	66,005,007.65	101,146,702.01
应收股利		5,543,966.92	13,860,000.00	其他应付款	五、35	2,894,372,433.26	2,486,446,073.69
存货	五、9	170,367,802.10	123,287,957.29	其中：应付利息			-
合同资产	五、10	845,848.75	4,224,492.64	应付股利		22,259,222.25	27,061,085.69
持有待售资产	五、11		19,689,884.15	持有待售负债	五、36		146,301.84
一年内到期的非流动资产	五、12	4,350,116,015.18	4,032,522,823.79	一年内到期的非流动负债	五、37	2,034,279,354.65	952,939,245.70
其他流动资产	五、13	4,145,634,478.47	1,433,885,419.07	其他流动负债	五、38	1,817,292,137.49	1,240,283,120.82
流动资产合计		25,961,003,814.67	19,670,710,652.19	流动负债合计		21,815,235,516.57	17,226,609,002.58
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资	五、14	5,994,746,729.14	4,059,760,798.14	长期借款	五、39	2,494,700,971.76	2,582,046,101.60
其他债权投资			-	应付债券	五、40	3,993,851,317.93	1,928,169,052.32
长期应收款	五、15	2,825,512,834.49	2,480,143,978.75	其中：优先股			-
长期股权投资	五、16	2,098,412,610.94	2,013,984,515.98	永续债			-
其他权益工具投资	五、17	28,582,105.60	19,892,485.20	租赁负债	五、41	25,203,069.24	47,688,624.40
其他非流动金融资产	五、18	3,063,033,126.97	2,850,410,228.65	长期应付款	五、42	102,678,383.50	106,883,307.89
投资性房地产	五、19	3,686,675.70	44,747,462.03	长期应付职工薪酬			-
固定资产	五、20	28,998,558.36	30,975,193.76	预计负债		-	-
在建工程			-	递延收益	五、43	4,274,591.42	6,883,707.16
生产性生物资产			-	递延所得税负债	五、24	22,698,878.82	4,300,591.08
油气资产			-	其他非流动负债			
使用权资产	五、21	45,408,667.96	67,158,861.26	非流动负债合计		6,643,407,212.67	4,675,971,384.45
无形资产	五、22	33,842,060.63	50,755,926.35	负债合计		28,458,642,729.24	21,902,580,387.03
开发支出			-	所有者权益：			
商誉			-	实收资本	五、44	4,650,000,000.00	4,650,000,000.00
长期待摊费用	五、23	12,155,964.80	17,236,727.95	其他权益工具	五、45	1,600,000,000.00	-
递延所得税资产	五、24	191,754,309.55	302,113,280.57	其中：优先股			-
其他非流动资产	五、25	100,121.92	2,087,067.96	永续债		1,600,000,000.00	-
非流动资产合计		14,326,233,766.06	11,939,266,526.60	资本公积	五、46	1,504,127,718.47	1,514,488,875.29
				减：库存股			-
				其他综合收益	五、47	-885,111.50	-4,721,519.50
				专项储备			-
				盈余公积	五、48	232,621,097.36	182,418,758.61
				一般风险准备	五、49	116,475,667.63	69,719,124.68
				未分配利润	五、50	1,604,849,353.79	1,301,475,698.72
				归属于母公司所有者权益合计		9,707,188,725.75	7,713,380,937.80
				少数股东权益		2,121,406,125.74	1,994,015,853.96
				所有者权益合计		11,828,594,851.49	9,707,396,791.76
资产总计		40,287,237,580.73	31,609,977,178.79	负债和所有者权益总计		40,287,237,580.73	31,609,977,178.79

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



陈. 陈. 陈.





合并利润表

2025年度

编制单位：厦门国贸资本集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	五、51	3,893,914,685.78	7,141,367,024.97
其中：营业收入		3,893,914,685.78	7,141,367,024.97
二、营业总成本		3,464,784,084.60	6,649,550,044.87
其中：营业成本	五、51	2,725,130,762.96	6,013,677,004.18
税金及附加	五、52	17,898,994.72	19,475,869.32
销售费用	五、53	304,670,194.50	282,446,044.82
管理费用	五、54	239,134,468.66	203,928,000.51
研发费用	五、55	2,205,973.46	2,090,846.35
财务费用	五、56	175,743,690.30	127,932,279.69
其中：利息费用		240,400,329.03	213,057,611.71
利息收入		90,635,954.98	126,027,518.66
加：其他收益	五、57	10,791,616.20	14,479,786.08
投资收益（损失以“-”号填列）	五、58	198,041,685.97	300,664,788.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,974,656.18	86,231,624.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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、59	304,013,795.61	-114,181,754.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、60	-85,043,573.54	8,693,223.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、61	-26,054,293.89	-73,772,293.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、62	-483,365.93	290,411.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		830,396,465.60	627,991,141.89
加：营业外收入	五、63	254,939.58	651,594.01
减：营业外支出	五、64	3,843,174.07	1,579,392.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		826,808,231.11	627,063,343.62
减：所得税费用	五、65	254,571,297.73	146,663,469.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		572,236,933.38	480,399,874.35
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		572,236,933.38	480,399,874.35
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		422,591,759.02	320,145,676.27
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		149,645,174.36	160,254,198.08
六、其他综合收益的税后净额		3,456,078.84	773,652.63
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		3,836,408.00	433,752.74
1.不能重分类进损益的其他综合收益		4,288,836.21	-211,613.04
（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		4,288,836.21	-211,613.04
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-452,428.21	645,365.78
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			291,592.42
（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		-452,428.21	353,773.36
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-380,329.16	339,899.89
七、综合收益总额		575,693,012.22	481,173,526.98
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		426,428,167.02	320,579,429.01
（二）归属于少数股东的综合收益总额		149,264,845.20	160,594,097.97

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



陈志





合并现金流量表

2025年度

编制单位：厦门国贸资本集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,018,308,306.00	13,880,958,985.31
收到的税费返还		-	895,997.15
收到其他与经营活动有关的现金	66、（1）	6,143,763,480.22	3,985,257,370.69
经营活动现金流入小计		16,162,071,786.22	17,867,112,353.15
购买商品、接受劳务支付的现金		9,808,681,526.67	12,705,376,573.48
支付给职工以及为职工支付的现金		382,685,951.40	356,441,544.89
支付的各项税费		266,569,295.00	272,031,302.35
支付其他与经营活动有关的现金	66、（2）	8,452,801,685.17	3,828,716,160.82
经营活动现金流出小计		18,910,738,458.24	17,162,565,581.54
经营活动产生的现金流量净额		-2,748,666,672.02	704,546,771.61
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		8,318,071,947.17	3,204,021,557.22
取得投资收益收到的现金		334,792,364.29	250,071,240.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,303,420.46	48,912,653.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		55,839,071.82	93,666.02
收到其他与投资活动有关的现金	66、（3）	1,746,838,109.27	1,225,466,705.92
投资活动现金流入小计		10,456,844,913.01	4,728,565,823.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,744,740.56	14,723,648.76
投资支付的现金		10,205,416,199.95	3,415,915,142.86
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			242,279,930.86
支付其他与投资活动有关的现金	66、（4）	1,565,167,927.88	1,344,653,630.89
投资活动现金流出小计		11,791,328,868.39	5,017,572,353.37
投资活动产生的现金流量净额		-1,334,483,955.38	-289,006,529.63
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,714,910,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		114,910,000.00	-
取得借款收到的现金		10,294,370,255.98	8,006,586,613.18
收到其他与筹资活动有关的现金	66、（5）	141,498,242.60	13,711,878.07
筹资活动现金流入小计		12,150,778,498.58	8,020,298,491.25
偿还债务支付的现金		6,807,707,554.61	5,859,941,498.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		361,521,509.31	249,745,957.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		164,376,240.81	42,345,075.74
支付其他与筹资活动有关的现金	66、（6）	159,865,595.87	1,544,437,144.43
筹资活动现金流出小计		7,329,094,659.79	7,654,124,601.06
筹资活动产生的现金流量净额		4,821,683,838.79	366,173,890.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,622,990.03	-2,408,632.83
五、现金及现金等价物净增加额		734,910,221.36	779,305,499.34
加：期初现金及现金等价物余额		3,529,376,617.25	2,750,071,117.91
六、期末现金及现金等价物余额		4,264,286,838.61	3,529,376,617.25

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

陈淑芸





合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

2025年度														
归属于母公司所有者权益														
项目	实收资产 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	4,650,000,000.00	-	-	-	1,514,488,875.29	-	-4,721,519.50	-	182,418,758.61	69,719,124.68	1,301,475,698.72	7,713,380,937.80	1,994,015,853.96	9,707,396,791.76
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、本年初余额	4,650,000,000.00	-	-	-	1,514,488,875.29	-	-4,721,519.50	-	182,418,758.61	69,719,124.68	1,301,475,698.72	7,713,380,937.80	1,994,015,853.96	9,707,396,791.76
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	1,600,000,000.00	-	-10,361,156.82	-	3,836,408.00	-	50,202,338.75	46,756,542.95	303,373,655.07	1,993,807,787.95	127,390,271.78	2,121,198,059.73
(一) 综合收益总额							3,836,408.00				422,591,759.02	426,428,167.02	149,264,845.20	575,693,012.22
(二) 所有者投入和减少资本							-				-	1,589,638,843.18	142,501,667.39	1,732,140,510.57
1. 所有者投入的普通股													66,640,240.00	66,640,240.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,600,000,000.00									1,600,000,000.00		1,600,000,000.00
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									50,202,338.75	46,756,542.95	-119,218,103.95	-10,361,156.82	75,861,427.39	65,500,270.57
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者的分配									50,202,338.75	46,756,542.95	-50,202,338.75	-22,259,222.25	-164,376,240.81	-186,635,463.06
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. 本年提取														
2. 本年使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	4,650,000,000.00	-	1,600,000,000.00	-	1,504,127,718.47	-	-885,111.50	-	232,621,097.36	116,475,667.63	1,604,849,353.79	9,707,188,725.75	2,121,406,125.74	11,828,594,851.49

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陈淑芳





合并所有者权益变动表

2025年度

编制单位：浙江国贸集团有限公司 2024年度 单位：元 币种：人民币

	归属于母公司所有者权益				专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积							
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	4,650,000,000.00					170,897,376.56	57,805,673.39	1,007,399,300.94	7,394,199,219.45	1,632,549,036.22	9,026,748,255.67
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、本年初余额	4,650,000,000.00	-	-	-	1,513,252,140.80	170,897,376.56	57,805,673.39	1,007,399,300.94	7,394,199,219.45	1,632,549,036.22	9,026,748,255.67
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	1,236,734.49	11,521,382.05	11,913,451.29	294,076,397.78	319,181,718.35	361,466,817.74	680,648,536.09
(一) 综合收益总额											
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,549,881.93			320,145,676.27	320,579,429.01	160,594,097.97	481,173,526.98
1. 所有者投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他					1,549,881.93				1,549,881.93	268,579,748.35	270,129,630.28
(三) 利润分配	-	-	-	-		11,521,382.05	14,547,896.44	-26,069,278.49	-	-67,406,161.43	-67,406,161.43
1. 提取盈余公积						11,521,382.05		-11,521,382.05	-		-
2. 提取一般风险准备							14,547,896.44	-14,547,896.44	-		-
3. 对所有者的分配											-
4. 其他										-67,406,161.43	-67,406,161.43
(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. 本年提取											-
2. 本年使用											-
(六) 其他					-313,147.44		-2,634,445.15		-2,947,592.59	-300,867.15	-3,248,459.74
四、本年年末余额	4,650,000,000.00	-	-	-	1,514,488,875.29	182,418,758.61	69,719,124.68	1,301,475,698.72	7,713,380,937.80	1,994,015,853.96	9,707,396,791.76

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陈永志





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：厦门国贸资本集团有限公司

单位：元 币种：人民币

资 产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		372,954,634.42	116,782,960.19	短期借款		1,476,285,984.72	1,224,443,486.11
交易性金融资产		85,088,685.78	119,447,772.42	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款			
应收款项融资				预收款项			
预付款项		3,325,437.35	2,417,512.10	合同负债			
其他应收款	十四、1	7,138,081,423.96	3,433,103,419.31	应付职工薪酬		33,345,745.80	22,406,742.95
其中：应收利息				应交税费		2,408,218.50	5,771,693.25
应收股利		5,543,966.92	12,423,435.07	其他应付款		2,347,009,189.31	1,577,940,149.58
存货				其中：应付利息			
合同资产				应付股利		22,259,222.25	
持有待售资产				持有待售负债			
一年内到期的非流动资产		635,263,200.00	799,531,646.56	一年内到期的非流动负债		739,223,589.18	256,318,459.46
其他流动资产		41,154.87	829,108.61	其他流动负债		1,005,038,079.83	500,432,200.07
流动资产合计		8,234,754,536.38	4,472,112,419.19	流动负债合计		5,603,310,807.34	3,587,312,731.42
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资		431,370,000.00	643,500,000.01	长期借款		1,320,625,890.74	1,914,683,758.65
其他债权投资				应付债券		2,497,851,317.93	1,497,169,052.32
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	十四、2	7,663,769,185.16	6,761,570,759.67	永续债			
其他权益工具投资				租赁负债		5,488,332.77	11,522,603.88
其他非流动金融资产		2,416,026,253.23	2,299,348,062.45	长期应付款			
投资性房地产				长期应付职工薪酬			
固定资产		6,242,237.73	6,231,496.79	预计负债			
在建工程				递延收益			
生产性生物资产				递延所得税负债		15,746,132.98	
油气资产				其他非流动负债			
使用权资产		10,435,842.99	15,675,030.39	非流动负债合计		3,839,711,674.42	3,423,375,414.85
无形资产		12,544,591.98	7,443,205.52	负债合计		9,443,022,481.76	7,010,688,146.27
开发支出			-	所有者权益：			
商誉			-	实收资本		4,650,000,000.00	4,650,000,000.00
长期待摊费用		5,389,588.69	7,916,719.24	其他权益工具		1,600,000,000.00	-
递延所得税资产			54,636,042.18	其中：优先股			-
其他非流动资产			-	永续债		1,600,000,000.00	-
非流动资产合计		10,545,777,699.78	9,796,321,316.25	资本公积		2,252,620,557.58	2,252,620,557.58
				减：库存股			-
				其他综合收益		-5,887,896.14	-5,887,896.14
				专项储备			-
				盈余公积		113,903,515.94	63,701,177.19
				未分配利润		726,873,577.02	297,311,750.54
				所有者权益合计		9,337,509,754.40	7,257,745,589.17
资产总计		18,780,532,236.16	14,268,433,735.44	负债和所有者权益总计		18,780,532,236.16	14,268,433,735.44

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



陈 露





母公司利润表

2025年度

编制单位：厦门国贸资本集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十四、3	106,008,121.19	118,515,216.09
减：营业成本	十四、3	2,838,048.77	3,337,715.38
税金及附加		1,329,776.58	1,846,005.71
销售费用			
管理费用		123,534,710.67	101,205,527.46
研发费用		2,205,973.46	2,090,846.35
财务费用		111,649,988.57	145,922,784.74
其中：利息费用		207,857,046.42	197,429,438.54
利息收入		106,812,633.68	67,326,587.93
加：其他收益		277,758.57	248,900.13
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、4	454,065,864.32	318,634,691.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-7,249,038.90	14,238,541.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		268,979,827.13	-101,756,431.97
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-15,167,316.43	-3,895,634.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		100.00	100.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		572,605,856.73	77,343,961.96
加：营业外收入			
减：营业外支出		200,294.09	682,987.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		572,405,562.64	76,660,974.05
减：所得税费用		70,382,175.16	-38,552,846.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		502,023,387.48	115,213,820.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		502,023,387.48	115,213,820.49
（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		-	291,592.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	291,592.42
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			291,592.42
六、综合收益总额		502,023,387.48	115,505,412.91

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



陈尚书





母公司现金流量表

2025年度

编制单位：厦门国贸资本集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		120,813,402.49	129,187,314.93
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		235,249,290.15	14,426,289.05
经营活动现金流入小计		356,062,692.64	143,613,603.98
购买商品、接受劳务支付的现金		6,272,361.55	6,548,148.03
支付给职工以及为职工支付的现金		76,729,403.93	70,932,326.52
支付的各项税费		16,726,104.86	8,288,333.55
支付其他与经营活动有关的现金		156,878,390.65	203,305,947.65
经营活动现金流出小计		256,606,260.99	289,074,755.75
经营活动产生的现金流量净额		99,456,431.65	-145,461,151.77
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		220,457,150.47	993,707,943.82
取得投资收益收到的现金		505,591,581.46	348,610,526.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			20,850.56
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		2,291,624,919.70	2,083,622,779.76
投资活动现金流入小计		3,017,673,651.63	3,425,962,100.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,168,043.98	4,325,040.83
投资支付的现金		1,006,773,876.35	1,064,470,127.64
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		5,900,049,361.40	3,592,514,704.11
投资活动现金流出小计		6,915,991,281.73	4,661,309,872.58
投资活动产生的现金流量净额		-3,898,317,630.10	-1,235,347,772.21
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,600,000,000.00	
取得借款收到的现金		5,320,000,000.00	5,635,942,024.73
收到其他与筹资活动有关的现金		1,248,976,453.70	423,290,384.87
筹资活动现金流入小计		8,168,976,453.70	6,059,232,409.60
偿还债务支付的现金		3,671,497,670.69	3,135,630,809.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		209,273,481.96	181,764,173.75
支付其他与筹资活动有关的现金		233,172,428.37	1,513,831,000.14
筹资活动现金流出小计		4,113,943,581.02	4,831,225,983.22
筹资活动产生的现金流量净额		4,055,032,872.68	1,228,006,426.38
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		256,171,674.23	-152,802,497.60
加：期初现金及现金等价物余额		116,782,960.19	269,585,457.79
六、期末现金及现金等价物余额		372,954,634.42	116,782,960.19

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

陈海岩





母公司所有者权益变动表

2025年度

编制单位：厦门国贸资本集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	4,650,000,000.00	-	-	-	2,252,620,557.58	-	-5,887,896.14	-	63,701,177.19	297,311,750.54	7,257,745,589.17
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	4,650,000,000.00	-	-	-	2,252,620,557.58	-	-5,887,896.14	-	63,701,177.19	297,311,750.54	7,257,745,589.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	1,600,000,000.00	-	-	-	-	-	50,202,338.75	429,561,826.48	2,079,764,165.23
(一) 综合收益总额							-		502,023,387.48		502,023,387.48
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	1,600,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,600,000,000.00
1. 所有者投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,600,000,000.00								1,600,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	50,202,338.75	-72,461,561.00	-22,259,222.25
1. 提取盈余公积									50,202,338.75	-50,202,338.75	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-22,259,222.25	-22,259,222.25
3. 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. 本年提取											-
2. 本年使用											-
(六) 其他											-
四、本年年末余额	4,650,000,000.00	-	1,600,000,000.00	-	2,252,620,557.58	-	-5,887,896.14	-	113,903,515.94	726,873,577.02	9,337,509,754.40

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陈露





母公司所有者权益变动表

2025年度

项目	2024年度						
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	4,650,000,000.00				-6,179,488.56		6,933,889,741.79
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年年初余额	4,650,000,000.00				-6,179,488.56		6,933,889,741.79
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	291,592.42	-	323,855,847.38
(一) 综合收益总额					291,592.42		115,213,820.49
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	208,350,434.47
1. 所有者投入的普通股							-
2. 其他权益工具持有者投入资本							-
3. 股份支付计入所有者权益的金额							-
4. 其他							208,350,434.47
(三) 利润分配							-
1. 提取盈余公积							-
2. 对所有者(或股东)的分配							-
3. 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. 本年提取							-
2. 本年使用							-
(六) 其他							-
四、本年年末余额	4,650,000,000.00				-5,887,896.14	-	7,257,745,589.17

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陈海



厦门国贸资本集团有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

1. 公司概况

厦门国贸资本集团有限公司（以下简称“本公司”）系由厦门国贸控股集团有限公司（以下简称“国贸控股集团”）出资组建的有限责任公司，成立日期：2016 年 3 月 14 日，统一社会信用代码：91350200MA346G1F11；注册资本：人民币 465,000.00 万元；公司地址：厦门市湖里区仙岳路 4686 号第 27 层；法定代表人：詹志东。

本公司主要经营范围：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业总部管理；供应链管理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2. 合并财务报表范围及变化

本公司本期新增合并 1 家子公司及 10 家结构化主体，减少合并 6 家子公司及 8 家结构化主体，具体合并范围及其变动情况详见“附注六、合并范围的变更”及“附注七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计



本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得



的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的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。

6. 合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本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。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。



③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并



现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，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，应当调整资本公积（资本溢价或股



本溢价)，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，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。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；



④按其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时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（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。



（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②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即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修



改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行



后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债



务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值



计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于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债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。



本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收关联方款项

应收账款组合 2 应收其他客户款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：



其他应收款组合 1 应收保证金及押金、员工备用金

其他应收款组合 2 应收国贸控股集团合并范围内关联方款项

其他应收款组合 3 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 未到期质保金

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收融资租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B. 债权投资

对于债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。



②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。



通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果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，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：



A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日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：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）



之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

11. 公允价值计量

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本



公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负



债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

具体投资品种公允价值的估值方法如下：

公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格，适用于金融资产和金融负债。根据谨慎性原则，对公允价值的后续计量方法规定如下：

① 股票类金融资产

交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应当在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值；非公开发行有明确锁定期的股票，按以下规定确定公允价值：

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值。

② 基金类金融资产

封闭型基金，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算；开放型基金及集合理财计划等，以报表日公布的最新净值计算公允价值。

③ 证券交易所上市债券类金融资产

包括国债、企业债、金融债等，以报表日或最近交易日收盘价、估值技术作为公允价值。

④ 期货、外汇合约

以期货交易所报表日或最近交易日收盘价、银行报价确定公允价值。

以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

12. 应收货币保证金



应收货币保证金是指本公司之子公司国贸期货有限公司（以下简称“国贸期货”）向期货交易所划出和追加的用于办理期货业务的保证金，以及客户期货交易盈利形成的货币保证金，按交易所进行明细核算。其中，结算准备金是指尚未被期货合约占用的保证金，交易保证金是指已经被期货合约占用的保证金。每交易日闭市后，国贸期货根据交易所提供的会员资金状况表或结算表与交易所进行结算，并定期与交易所核对。

13. 应收质押保证金

应收质押保证金是指本公司之子公司国贸期货代理客户向期货交易所办理质押品充抵保证金业务形成的对期货交易所的应收款项。于客户委托国贸期货向期货交易所提交质押品办理充抵保证金业务时，国贸期货按期货交易所核定的充抵保证金金额确认相关资产。质押品的公允价值增加时，期货交易所相应增加核定的充抵保证金金额，国贸期货相应增加应收质押保证金和应付质押保证金的账面价值。质押品的公允价值减少时，期货交易所相应减少核定的充抵保证金金额，国贸期货相应减少应收质押保证金和应付质押保证金的账面价值。期货交易所将质押品退还给客户时，国贸期货按期货交易所核定的充抵保证金金额，终止确认相应的应收质押保证金。

14. 存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、库存商品、发出商品等。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的计提方法



存货可变现净值是按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(5) 周转材料的摊销方法

本公司周转材料领用时采用五五摊销法或一次转销法摊销。

15. 合同资产及合同负债

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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（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。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。

本公司对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附注三、10。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

16. 持有待售的非流动资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年



内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将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。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

（3）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。



17. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；



B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.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；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所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确定其入账价值，并将所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。

(3) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被



投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；本公司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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司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，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。



(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、23。

18. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、23。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10-50	0-10	10.00-1.80
土地使用权	36-46	—	2.78-2.17

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

19. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40	0-10	10.00-2.25
运输工具	5-15	0-5	20.00-6.33
办公设备及其他	5-10	0-10	20.00-9.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

20. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

21. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间



本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

22. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①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	依据
土地使用权	土地使用权年限	直线法
计算机软件	受益年限	直线法



每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

23. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。



就商誉的减值测试而言，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，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，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，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

25. 应付货币保证金

应付货币保证金是指因收到由客户缴存的货币保证金，以及客户从事期货交易实现盈利或亏损而形成的本公司之子公司国贸期货对客户的负债。

26. 应付质押保证金

应付质押保证金是指本公司之子公司国贸期货代客户向期货交易所办理质押品充抵保证金业务形成的对客户的应付款项。于客户委托国贸期货向期货交易所提交质押品办理充抵保证金业务时，国贸期货按期货交易所核定的充抵保证金金额确认相关负债。质押品的公允价值增加时，期货交易所相应增加核定的充抵保证金金额，国贸期货相应增加应收质押保证金和应付质押保证金的账面价值。质押品的公允价值减少时，期货交易所相应减少核定的充抵保证金金额，国贸期货相应减少应收质押保证金和应付质押保证金的账面价值。

期货交易所将质押品退还给客户时，国贸期货按期货交易所核定的充抵保证金金额，终止确认相应的应付质押保证金。

27. 职工薪酬



职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，在职工为其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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

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：

①企业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；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。



28. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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该义务的履行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。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。每个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。

29. 永续债

本公司根据发行的永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（发行企业）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

30. 收入

本公司收入确认的具体方法如下：

①商品销售业务：本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时刻履行履约义务。本公司在商品控制权已转移并取得货物转移凭据后，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时视为已将相关商品控制权转移给购货方，并确认商品销售收入。



②利息收入：以占用货币资金的时间比例为基础，采用实际利率法计算确定。实际利率与合同利率差异较小的，也可按合同利率计算利息收入。

③期货经纪手续费收入：公司向客户收取的交易净手续费（扣减公司应付期货交易所的交易手续费），作为手续费净收入在与客户办理每日款项清算时确认。

④其他服务收入：本公司与客户之间的提供其他服务合同等履约义务，本公司根据合同条款和交易实质进行分析，综合判断服务属于在某一时段内履行或在某一时点内履行。

31. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：



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；

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。

对于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，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

32. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足



下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B.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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，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，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。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，



视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

②合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司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；

②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和递延所得税负债转回的期间内，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。

33. 套期会计

在初始指定套期关系时，本公司正式指定套期工具和被套期项目，并有正式的书面文件记录套期关系、风险管理策略和风险管理目标。其内容记录包括载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法。



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) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。

(2) 被套期项目和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) 套期关系的套期比率,应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比,但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡,这种失衡会导致套期无效,并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本公司发生下列情形之一的,终止运用套期会计:

(1) 因风险管理目标发生变化,导致套期关系不再满足风险管理目标。

(2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

(3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系,或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中,信用风险的影响开始占主导地位。

(4) 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

34. 租赁

(1) 租赁的识别

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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

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。同时符合下列条件的,使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁:

① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利;② 该资



产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，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；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、28。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁



付款额包括以下五项内容:

- 固定付款额及实质固定付款额, 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;
- 购买选择权的行权价格, 前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权;
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率, 无法确定租赁内含利率的, 采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用, 在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用, 并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后, 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化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时, 本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债, 并相应调整使用权资产的账面价值。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日, 本公司将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划分为融资租赁, 除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入, 发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊, 分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的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。

②融资租赁

在租赁开始日, 本公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款, 并终止确认融资



租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的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。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，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，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本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。

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：如果租赁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；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。



35. 国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司

（1）划入企业的会计处理

本公司在取得被划拨企业的控制权之日，根据国资监管部门批复的有关金额，借记“长期股权投资”科目，贷记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确作为资本金投入的，记入“实收资本”科目，下同）。

本公司的合并资产负债表以被划拨企业经审计等确定并经国资监管部门批复的资产和负债的账面价值及其在被划拨企业控制权转移之前发生的变动为基础，对被划拨企业的资产负债表进行调整，调整后应享有的被划拨企业资产和负债之间的差额，计入资本公积（资本溢价）。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并利润表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末发生的净利润。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并现金流量表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末产生的现金流量。

本公司合并所有者权益变动表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末的所有者权益变动情况。合并所有者权益变动表可以根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（2）划出企业的会计处理

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，按照对被划拨企业的长期股权投资的账面价值，借记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确冲减资本金的，应借记“实收资本”科目，下同），贷记“长期股权投资（被划拨企业）”科目；资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，不再将被划拨企业纳入合并财务报表范围，终止确认原在合并财务报表中反映的被划拨企业相关资产、负债、少数股东权益以及其他权益项目，相关差额冲减资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时，本公司与被划拨企业之间在控制权转移之前发生的未实现内部损益，应转入资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。



36. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行年报通知和实施问答的该项规定，同时对可比期间的财务报表数据进行追溯调整。

因执行上述规定，本公司合并财务报表相应调整了 2024 年 12 月 31 日报表数据，相关调整对本公司合并财务报表所有者权益无影响，追溯调整如下：

受影响的报表项目	2024 年 12 月 31 日（合并）	
	调整前	调整后
资产负债表项目：		
存货	175,201,359.06	123,287,957.29
其他流动资产	1,381,972,017.30	1,433,885,419.07

说明：因本公司 2024 年度已根据中国证监会会计司 2024 年组织编写的《上市公司执行企业会计准则案例解析（2024）》中的案例 6-17《标准仓单交易核算问题》，对以赚取差价为目的、不提取标准仓单对应商品实物的标准仓单买卖合同按照金融工具准则核算，本次追溯调整对本公司 2024 年度合并利润表无影响。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率



税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	0%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%
房产税	房产原值的 70%或租金收入	1.2%或 12%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%

说明：境内外注册的子公司按当地的税率及税收政策缴纳各项税费。

2. 税收优惠

根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）及《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，政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	—	1.00
银行存款	7,039,657,281.40	6,492,796,307.42
其中：期货保证金存款	5,840,891,357.25	5,163,443,032.82
存放财务公司款项	701,099,055.29	761,801,859.19
其他货币资金	147,400,983.35	171,884,330.81
合计	7,187,058,264.75	6,664,680,639.23
其中：存放在境外的款项总额	33,742,608.02	33,076,852.84

受限制的货币资金明细如下：

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金	71,347,886.69	156,540,586.65
ABS 回款监管专户	—	32,469.73
期货结算担保金	10,660,575.52	10,049,607.61
其他	153,739.82	101,282.56
合计	82,162,202.03	166,723,946.55



说明：期末，上述受限制的货币资金以及存款期限超过三个月的约期存款、定期存款和应收利息共计 2,922,771,426.14 元，在编制现金流量表时不作为现金及现金等价物反映。除此之外，本公司不存在其他抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,911,159,545.88	1,952,081,471.63
其中：权益工具投资	663,590,376.40	621,623,148.20
债务工具投资	2,246,585,088.84	1,330,396,581.84
销售合同点价结算应收款	984,080.64	61,741.59
合计	2,911,159,545.88	1,952,081,471.63

3. 衍生金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
期货合约	26,720,593.84	4,055,962.46
期权合约	92,734,192.06	15,408,618.86
套期工具	8,802,486.16	6,049,497.54
外汇合约	113,595.67	6,489,770.53
合计	128,370,867.73	32,003,849.39

4. 应收票据

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,263,000.00	—	1,263,000.00	2,000,000.00	—	2,000,000.00

5. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	157,255,339.12	194,237,002.12
1 至 2 年	2,674,092.53	2,820,231.62
2 至 3 年	1,228,892.14	486,209.64
3 年以上	912,038.61	714,649.81
小计	162,070,362.40	198,258,093.19
减：坏账准备	8,803,119.96	13,763,940.93



账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	153,267,242.44	184,494,152.26

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	162,070,362.40	100.00	8,803,119.96	5.43	153,267,242.44
其中：组合 1 应收关联方款项	14,375,342.43	8.87	718,767.12	5.00	13,656,575.31
组合 2 应收其他客户款项	147,695,019.97	91.13	8,084,352.84	5.47	139,610,667.13
合计	162,070,362.40	100.00	8,803,119.96	5.43	153,267,242.44

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	15,531,561.54	7.83	4,181,280.84	26.92	11,350,280.70
按组合计提坏账准备	182,726,531.65	92.17	9,582,660.09	5.24	173,143,871.56
其中：组合 1 应收关联方款项	14,622,888.00	7.38	731,144.40	5.00	13,891,743.60
组合 2 应收其他客户款项	168,103,643.65	84.79	8,851,515.69	5.27	159,252,127.96
合计	198,258,093.19	100.00	13,763,940.93	6.94	184,494,152.26

坏账准备计提的具体说明：

于 2025 年 12 月 31 日，按组合 2 计提坏账准备的说明

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	142,879,996.69	7,033,543.58	4.92	164,082,552.58	7,945,571.75	4.84
1-2 年	2,674,092.53	178,295.00	6.67	2,820,231.62	180,574.09	6.40
2-3 年	1,228,892.14	176,439.18	14.36	486,209.64	79,869.73	16.43
3 年以上	912,038.61	696,075.08	76.32	714,649.81	645,500.12	90.32
合计	147,695,019.97	8,084,352.84	5.47	168,103,643.65	8,851,515.69	5.27

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。



(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		加：计提	减：收回 或转回	减：转销或 核销	加：其他 变动	
按单项计提坏账准备	4,181,280.84	-4,181,280.84	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	9,582,660.09	-724,215.38	—	55,324.75	—	8,803,119.96
合计	13,763,940.93	-4,905,496.22	—	55,324.75	—	8,803,119.96

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备余额
第一名	37,405,645.09	23.08	1,870,282.25
第二名	35,355,105.37	21.81	1,767,755.27
第三名	26,740,796.25	16.50	1,337,039.81
第四名	21,920,212.48	13.52	1,096,010.62
第五名	14,375,342.43	8.87	718,767.12
合计	135,797,101.62	83.78	6,789,855.07

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	100,022,120.34	99.13	48,598,845.19	97.08
1 至 2 年	721,682.46	0.72	1,359,873.15	2.72
2 至 3 年	54,563.02	0.05	68,576.07	0.14
3 年以上	102,515.59	0.10	33,939.52	0.06
合计	100,900,881.41	100.00	50,061,233.93	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项余额合计数的比例(%)
第一名	13,084,199.00	12.97
第二名	10,105,187.77	10.01
第三名	4,623,983.02	4.58
第四名	4,464,029.72	4.42
第五名	4,402,423.87	4.36
合计	36,679,823.38	36.34



7. 应收货币保证金与应收质押保证金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收货币保证金	6,079,825,180.56	4,587,106,828.91
应收质押保证金	—	64,038,248.00

8. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	5,543,966.92	13,860,000.00
其他应收款	726,650,720.48	506,773,651.90
合计	732,194,687.40	520,633,651.90

(2) 应收股利

①分类

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司	5,543,966.92	—
国兴（厦门）投资管理有限公司	—	13,860,000.00
减：坏账准备	—	—
合计	5,543,966.92	13,860,000.00

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	566,109,001.05	345,503,974.02
1 至 2 年	22,854,811.73	2,046,320.00
2 至 3 年	1,741,726.74	158,984,658.29
3 年以上	298,808,921.45	158,611,965.59
小计	889,514,460.97	665,146,917.90
减：坏账准备	162,863,740.49	158,373,266.00
合计	726,650,720.48	506,773,651.90

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
关联方往来款	641,038,479.53	284,800,875.49



款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
债权转让款	127,999,888.11	111,820,594.93
期货保证金	18,600,645.88	12,238,239.22
非关联方往来款	70,296,309.58	82,341,810.96
保证金及押金	23,891,374.18	168,701,702.60
其他	7,687,763.69	5,243,694.70
小计	889,514,460.97	665,146,917.90
减：坏账准备	162,863,740.49	158,373,266.00
合计	726,650,720.48	506,773,651.90

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	755,441,123.97	28,790,403.49	726,650,720.48
第二阶段	—	—	—
第三阶段	134,073,337.00	134,073,337.00	—
合计	889,514,460.97	162,863,740.49	726,650,720.48

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	755,441,123.97	3.81	28,790,403.49	726,650,720.48
1.组合 1 应收保证金及押金、 员工备用金	24,245,818.11	0.16	38,510.75	24,207,307.36
2.组合 2 应收国贸控股集团合 并范围内关联方款项	170,082,267.74	—	—	170,082,267.74
3.组合 3 应收其他款项	561,113,038.12	5.12	28,751,892.74	532,361,145.38
合计	755,441,123.97	3.81	28,790,403.49	726,650,720.48

2025 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段的坏账准备

2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	134,073,337.00	100.00	134,073,337.00	—

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	512,097,186.18	6,896,992.96	505,200,193.22



阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第二阶段	1,895,105.73	321,647.05	1,573,458.68
第三阶段	151,154,625.99	151,154,625.99	—
合计	665,146,917.90	158,373,266.00	506,773,651.90

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	512,097,186.18	1.35	6,896,992.96	505,200,193.22
1.组合 1 应收保证金及押金、 员工备用金	177,267,134.60	0.06	111,081.92	177,156,052.68
2.组合 2 应收国贸控股集团合 并范围内关联方款项	167,369,994.71	—	—	167,369,994.71
3.组合 3 应收其他款项	167,460,056.87	4.05	6,785,911.04	160,674,145.83
合计	512,097,186.18	1.35	6,896,992.96	505,200,193.22

2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	1,895,105.73	16.97	321,647.05	1,573,458.68
1.组合 3 应收其他款项	1,895,105.73	16.97	321,647.05	1,573,458.68
合计	1,895,105.73	16.97	321,647.05	1,573,458.68

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	149,028,529.26	100.00	149,028,529.26	—
按组合计提坏账准备	2,126,096.73	100.00	2,126,096.73	—
1.组合 3 应收其他款项	2,126,096.73	100.00	2,126,096.73	—
合计	151,154,625.99	100.00	151,154,625.99	—

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

④坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或 核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	149,090,537.16	—	19,422,736.34	—	4,405,536.18	134,073,337.00
按组合计提坏账准备	9,282,728.84	19,507,674.65	—	—	—	28,790,403.49



类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合计	158,373,266.00	19,507,674.65	19,422,736.34	—	4,405,536.18	162,863,740.49

说明：其他应收款中其他变动系核销后收回。

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例(%)	坏账准备
第一名	关联方往来款	441,030,158.33	1 年以内	49.58	22,051,507.92
第二名	关联方往来款	150,000,000.00	3 年以上	16.86	—
第三名	债权转让款	49,750,343.39	3 年以上	5.59	49,750,343.39
第四名	债权转让款	37,360,496.43	3 年以上	4.20	37,360,496.43
第五名	关联方往来款	35,000,000.00	1 年以内	3.93	1,750,000.00
合计		713,140,998.15	—	80.16	110,912,347.74

9. 存货

(1) 存货分类

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	173,175,642.66	2,807,840.56	170,367,802.10	136,917,444.25	13,629,486.96	123,287,957.29

(2) 存货跌价准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	13,629,486.96	26,071,272.00	—	36,892,918.40	—	2,807,840.56

10. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质保金	850,099.25	4,250.50	845,848.75
小计	850,099.25	4,250.50	845,848.75
减：列示于其他非流动资产的合同资产	—	—	—
合计	850,099.25	4,250.50	845,848.75



(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质保金	4,245,721.25	21,228.61	4,224,492.64
小计	4,245,721.25	21,228.61	4,224,492.64
减：列示于其他非流动资产的合同资产	—	—	—
合计	4,245,721.25	21,228.61	4,224,492.64

(2) 合同资产减值准备变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		加：本期计提	减：本期转回	减：本期转销/核销	加：其他变动	
未到期的质保金	21,228.61	-16,978.11	—	—	—	4,250.50

11. 持有待售资产

项 目	2025 年 12 月 31 日账面价值	2025 年 12 月 31 日公允价值	2024 年 12 月 31 日账面价值	2024 年 12 月 31 日公允价值
重庆厦泰企业管理有限公司	—	—	35,529,110.68	19,689,884.15

12. 一年内到期的非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的债权投资	2,003,395,215.93	1,834,341,949.90
一年内到期的长期应收款	2,490,835,109.31	2,323,126,521.13
减：减值准备	144,114,310.06	124,945,647.24
合计	4,350,116,015.18	4,032,522,823.79

13. 其他流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税借方余额重分类	144,389,037.76	116,835,322.05
预缴税金	19,881,131.36	11,239,151.97
小额贷款	606,166,496.97	719,786,668.50
减：贷款损失准备	32,831,960.21	27,598,674.98
应收保理款	3,319,347,690.62	395,245,957.33
减：保理损失准备	33,591,424.41	12,007,384.33
委托银行贷款	110,661,207.99	159,730,817.53
减：委托贷款损失准备	68,999,033.43	64,445,053.76
典当贷款	35,259,551.79	63,081,303.97



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
减：典当贷款损失准备	4,250,050.08	4,376,296.29
买入返售金融资产	27,294,033.20	17,499,713.52
采购差异-被套期项目	2,011,188.81	6,840,077.80
基金产品认购款	676,728.75	—
库存商品-标准仓单业务	19,520,449.35	51,913,401.77
定期存款	—	101,386.99
待摊费用	99,430.00	39,027.00
合计	4,145,634,478.47	1,433,885,419.07

14. 债权投资

(1) 债权投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
小额贷款	642,310,261.70	16,429,969.37	625,880,292.33	447,596,433.91	10,581,981.70	437,014,452.21
委托贷款	1,097,658,260.87	15,185,060.87	1,082,473,200.00	1,550,905,901.34	17,464,338.10	1,533,441,563.24
特殊资产包	4,102,573,671.56	16,003,466.76	4,086,570,204.80	2,507,205,578.27	7,980,460.79	2,499,225,117.48
应收保理款	2,193,486,211.32	17,431,865.08	2,176,054,346.24	1,413,518,019.09	10,004,875.57	1,403,513,143.52
小计	8,036,028,405.45	65,050,362.08	7,970,978,043.37	5,919,225,932.61	46,031,656.16	5,873,194,276.45
减：一年内到期的债权投资	2,003,395,215.93	27,163,901.70	1,976,231,314.23	1,834,341,949.90	20,908,471.59	1,813,433,478.31
合计	6,032,633,189.52	37,886,460.38	5,994,746,729.14	4,084,883,982.71	25,123,184.57	4,059,760,798.14

(2) 减值准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	1,978,260.87	—	—	—	—	1,978,260.87
正常类	33,366,272.69	10,168,740.08	13,907.00	4,600,000.00	13,907.00	38,935,012.77
关注类	2,863,570.89	6,457,838.20	—	—	—	9,321,409.09
次级类	3,073,166.85	583,593.93	—	—	—	3,656,760.78
可疑类	2,230,235.69	5,495,745.82	—	555,443.54	—	7,170,537.97
损失类	2,520,149.17	2,359,026.59	284,863.89	890,795.16	284,863.89	3,988,380.60
合计	46,031,656.16	25,064,944.62	298,770.89	6,046,238.70	298,770.89	65,050,362.08

15. 长期应收款

(1) 长期应收款情况



项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	5,373,484,765.14	150,182,417.87	5,223,302,347.27	4,867,464,742.98	128,378,952.40	4,739,085,790.58
分期收款销售商品	2,400,884.47	8,004.42	2,392,880.05	5,075,768.90	17,343.80	5,058,425.10
其中：未实现融资收益	810,828,426.26	—	810,828,426.26	792,127,890.75	—	792,127,890.75
减：一年内到期的长期应收款	2,490,835,109.31	116,950,408.36	2,373,884,700.95	2,323,126,521.13	104,037,175.65	2,219,089,345.48
减：待转销项税	26,297,691.88	—	26,297,691.88	44,910,891.45	—	44,910,891.45
合计	2,858,752,848.42	33,240,013.93	2,825,512,834.49	2,504,503,099.30	24,359,120.55	2,480,143,978.75

(2) 按坏账计提方法分类披露

①截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	5,079,849,888.00	25,401,249.28	5,054,448,638.72
第二阶段	89,218,740.89	3,125,026.02	86,093,714.87
第三阶段	206,817,020.72	121,664,146.99	85,152,873.73
合计	5,375,885,649.61	150,190,422.29	5,225,695,227.32

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的长期应收款的坏账准备计提如下：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	5,079,849,888.00	0.50	25,401,249.28	5,054,448,638.72

2025 年 12 月 31 日，处于第二阶段的长期应收款的坏账准备计提如下：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	89,218,740.89	3.50	3,125,026.02	86,093,714.87

2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的长期应收款的坏账准备计提如下：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	206,817,020.72	58.83	121,664,146.99	85,152,873.73

②截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	4,618,059,979.54	23,081,198.42	4,594,978,781.12



阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第二阶段	97,729,238.19	3,923,119.17	93,806,119.02
第三阶段	156,751,294.15	101,391,978.61	55,359,315.54
合计	4,872,540,511.88	128,396,296.20	4,744,144,215.68

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的长期应收款的坏账准备计提如下：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	4,618,059,979.54	0.50	23,081,198.42	4,594,978,781.12

2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的长期应收款的坏账准备计提如下：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	97,729,238.19	4.01	3,923,119.17	93,806,119.02

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的长期应收款的坏账准备计提如下：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	156,751,294.15	64.68	101,391,978.61	55,359,315.54

（3）坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		加：计提	减：收回或转回	减：转销或核销	加：其他变动	
长期应收款 坏账准备	128,396,296.20	29,088,975.64	—	7,294,849.55	—	150,190,422.29

16. 长期股权投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		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
一、合营企业						
江苏润同并赢股权投资合伙企业(有限合伙)	154,752,575.59	23,334,700.01	—	-2,441,308.64	—	—
合营企业小计	154,752,575.59	23,334,700.01	—	-2,441,308.64	—	—
二、联营企业						
厦门农投控股集团有限责任公司	47,513,700.00	—	—	24,391.47	—	—
厦门建达海洋股权投资合伙企业（有限合伙）	2,921.48	—	—	—	—	—
国兴（厦门）投资管理有限公司	6,341,752.73	—	—	6,685,187.47	—	—
厦门厦工协华机械有限公司	4,834,767.71	—	—	338,216.37	—	—



被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		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
中红三融集团有限公司	131,616,512.77	—	—	-20,852,031.87	—	—
厦门国贸国泰君安创新并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	—	53,400,000.00	—	-369,364.99	—	—
厦门瑞产投资合伙企业（有限合伙）	385,503,763.17	—	—	1,983,196.12	—	—
厦门创翼商业保理有限公司	39,157,659.96	—	—	42,653.39	—	—
银河创领(厦门)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	—	45,000,000.00	—	5,887,938.39	—	—
厦门松树华瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	26,872,182.03	—	11,062,214.20	-706,425.13	—	—
厦门资产管理有限公司	726,544,870.31	—	—	11,250,000.00	—	—
山东省绿色新能源产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	450,383,809.99	—	—	2,851,736.39	—	—
众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司	10,564,840.59	—	—	2,285,948.11	—	—
厦门国兴二期新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）	29,895,159.65	—	—	-1,005,480.90	—	—
联营企业小计	1,859,231,940.39	98,400,000.00	11,062,214.20	8,415,964.82	—	—
合计	2,013,984,515.98	121,734,700.01	11,062,214.20	5,974,656.18	—	—

（续上表）

被投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
江苏润同并赢股权投资合伙企业(有限合伙)	—	—	—	175,645,966.96	—
合营企业小计	—	—	—	175,645,966.96	—
二、联营企业					
厦门农投控股集团有限责任公司	—	—	—	47,538,091.47	—
厦门建达海洋股权投资合伙企业（有限合伙）	—	—	—	2,921.48	—
国兴（厦门）投资管理有限公司	—	—	—	13,026,940.20	—



被投资单位	本期增减变动			2025年12月31日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
厦门厦工协华机械有限公司	—	—	—	5,172,984.08	—
中红三融集团有限公司	—	—	—	110,764,480.90	—
厦门国贸国泰君安创新并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	—	—	—	53,030,635.01	—
厦门瑞产投资合伙企业（有限合伙）	—	—	—	387,486,959.29	—
厦门创翼商业保理有限公司	—	—	—	39,200,313.35	—
银河创领(厦门)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	—	—	—	50,887,938.39	—
厦门松树华瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2,619,809.65	—	—	12,483,733.05	—
厦门资产管理有限公司	22,305,270.46	—	—	715,489,599.85	—
山东省绿色新能源产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	—	—	—	453,235,546.38	—
众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司	7,293,966.92	—	—	5,556,821.78	—
厦门国兴二期新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）	—	—	—	28,889,678.75	—
联营企业小计	32,219,047.03	—	—	1,922,766,643.98	—
合计	32,219,047.03	—	—	2,098,412,610.94	—

17. 其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
上市权益工具投资	27,182,105.60	18,692,485.20
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,200,000.00
合计	28,582,105.60	19,892,485.20

18. 其他非流动金融资产

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
债务工具投资	186,000,000.00	101,000,000.00
权益工具投资	2,877,033,126.97	2,749,410,228.65
合计	3,063,033,126.97	2,850,410,228.65



19. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	54,580,170.79	4,876,841.89	59,457,012.68
2.本期增加金额	—	—	—
3.本期减少金额	49,311,284.55	4,876,841.89	54,188,126.44
（1）企业合并减少	49,311,284.55	4,876,841.89	54,188,126.44
4.2025 年 12 月 31 日	5,268,886.24	—	5,268,886.24
二、累计折旧和累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	13,038,683.88	1,670,866.77	14,709,550.65
2.本期增加金额	719,209.61	41,771.68	760,981.29
（1）计提或摊销	719,209.61	41,771.68	760,981.29
3.本期减少金额	12,175,682.95	1,712,638.45	13,888,321.40
（1）企业合并减少	12,175,682.95	1,712,638.45	13,888,321.40
4.2025 年 12 月 31 日	1,582,210.54	—	1,582,210.54
三、减值准备			
四、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	3,686,675.70	—	3,686,675.70
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	41,541,486.91	3,205,975.12	44,747,462.03

说明：企业合并减少系报告期内本公司处置子公司山西杰力设备有限公司，将其持有的投资性房地产转出。

(2) 期末不存在尚未办理产权证书的投资性房地产。

20. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	28,998,558.36	30,975,193.76

(2) 固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值				
1.2024 年 12 月 31 日	19,040,822.17	2,978,862.95	57,357,816.90	79,377,502.02



项 目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备及其他	合计
2.本期增加金额	—	1,150.44	7,026,126.75	7,027,277.19
（1）购置	—	1,150.44	7,026,126.75	7,027,277.19
3.本期减少金额	2,922,830.15	416,535.00	1,106,584.79	4,445,949.94
（1）处置或报废	2,922,830.15	416,535.00	1,096,584.79	4,435,949.94
（2）企业合并减少	—	—	10,000.00	10,000.00
4.2025 年 12 月 31 日	16,117,992.02	2,563,478.39	63,277,358.86	81,958,829.27
二、累计折旧				
1.2024 年 12 月 31 日	6,780,347.02	1,522,213.02	40,099,748.22	48,402,308.26
2.本期增加金额	443,693.84	372,704.23	6,238,388.50	7,054,786.57
（1）计提	443,693.84	372,704.23	6,238,388.50	7,054,786.57
3.本期减少金额	1,016,997.91	400,159.18	1,079,666.83	2,496,823.92
（1）处置或报废	1,016,997.91	400,159.18	1,070,166.83	2,487,323.92
（2）企业合并减少	—	—	9,500.00	9,500.00
4.2025 年 12 月 31 日	6,207,042.95	1,494,758.07	45,258,469.89	52,960,270.91
三、减值准备				
四、固定资产账面价值				
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	9,910,949.07	1,068,720.32	18,018,888.97	28,998,558.36
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	12,260,475.15	1,456,649.93	17,258,068.68	30,975,193.76

（3）期末不存在未办妥产权证书的固定资产。

21. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1.2024 年 12 月 31 日	124,305,402.89
2.本期增加金额	12,891,967.07
3.本期减少金额	22,722,814.65
4.2025 年 12 月 31 日	114,474,555.31
二、累计折旧	
1.2024 年 12 月 31 日	57,146,541.63
2.本期增加金额	24,318,008.79
3.本期减少金额	12,398,663.07
4.2025 年 12 月 31 日	69,065,887.35
三、减值准备	—
四、账面价值	



项 目	房屋及建筑物
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	45,408,667.96
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	67,158,861.26

22. 无形资产

项 目	土地使用权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	32,534,259.00	54,102,453.82	86,636,712.82
2.本期增加金额	—	17,496,472.78	17,496,472.78
（1）购置	—	17,496,472.78	17,496,472.78
3.本期减少金额	32,534,259.00	—	32,534,259.00
（1）处置	—	—	—
（2）企业合并减少	32,534,259.00	—	32,534,259.00
4.2025 年 12 月 31 日	—	71,598,926.60	71,598,926.60
二、累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	5,662,340.92	30,218,445.55	35,880,786.47
2.本期增加金额	84,474.36	7,538,420.42	7,622,894.78
（1）计提	84,474.36	7,538,420.42	7,622,894.78
3.本期减少金额	5,746,815.28	—	5,746,815.28
（1）处置	—	—	—
（2）企业合并减少	5,746,815.28	—	5,746,815.28
4.2025 年 12 月 31 日	—	37,756,865.97	37,756,865.97
三、减值准备	—	—	—
四、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	—	33,842,060.63	33,842,060.63
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	26,871,918.08	23,884,008.27	50,755,926.35

说明 1：企业合并减少系报告期内本公司处置子公司山西杰力设备有限公司，将其持有的无形资产转出。

说明 2： 期末本公司无尚未办理产权证的土地使用权。

23. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金 额	2025 年 12 月 31 日
装修及修理费	17,207,965.53	287,103.19	5,282,354.88	88,143.46	12,124,570.38
其他	28,762.42	2,632.00	—	—	31,394.42
合计	17,236,727.95	289,735.19	5,282,354.88	88,143.46	12,155,964.80



24. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
信用减值准备	344,056,073.95	86,013,942.82	266,366,274.88	66,591,568.74
资产减值准备	2,812,091.06	703,022.78	29,489,942.10	7,372,485.53
内部交易未实现利润	—	—	3,351,338.40	837,834.60
可抵扣亏损	349,459,157.31	87,364,789.34	377,173,814.06	94,293,453.52
预提费用	109,487,758.24	27,371,939.59	100,117,630.40	25,029,407.63
交易性金融工具公允价值变动	44,661,206.28	11,165,301.58	44,853,484.63	11,213,371.17
担保风险准备金	111,217,839.81	27,804,459.95	110,282,118.04	27,570,529.51
衍生金融负债浮动亏损	19,550,375.13	4,887,593.78	7,503,442.04	1,875,860.51
商品期货套期浮动亏损	18,143,016.68	4,535,754.17	17,469,991.05	4,367,497.76
坏账转销、核销	194,958,100.72	48,739,525.18	415,126,750.32	104,383,039.94
租赁负债税会差异	48,620,296.89	12,092,929.79	71,795,369.49	17,877,248.31
其他权益工具投资公允价值变动	1,058,061.65	264,515.41	6,701,076.04	1,675,269.01
其他	4,290,244.73	1,069,278.39	2,731,639.17	682,909.79
合计	1,248,314,222.45	312,013,052.78	1,452,962,870.62	363,770,476.02

(2) 未经抵消的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
交易性金融工具公允价值变动	411,520,411.99	102,880,103.01	145,316,357.25	36,329,089.33
使用权资产税会差异	45,589,480.93	11,338,798.24	66,915,259.43	16,660,148.22
衍生金融资产浮动盈利	69,176,571.25	17,294,142.82	20,250,052.76	5,062,513.19
商品期货套期浮动盈利	35,078,420.28	8,769,605.07	6,049,497.54	1,512,374.39
其他非流动金融资产公允价值变动	8,771,937.38	2,085,303.89	25,519,838.65	6,379,959.67
其他权益工具公允价值变动	75,433.88	18,858.47	—	—
其他	2,283,242.21	570,810.55	54,806.94	13,701.73
合计	572,495,497.92	142,957,622.05	264,105,812.57	65,957,786.53

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债



项 目	递延所得税资产和负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	120,258,743.23	191,754,309.55	61,657,195.45	302,113,280.57
递延所得税负债	120,258,743.23	22,698,878.82	61,657,195.45	4,300,591.08

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	135,319,355.20	150,189,823.11
可抵扣亏损	95,069,977.67	130,028,806.95
合计	230,389,332.87	280,218,630.06

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2025 年	—	31,933,013.23
2026 年	10,919,155.25	10,919,155.25
2027 年	77,986,864.34	81,255,013.34
2028 年	3,617,614.41	4,780,015.71
2029 年	1,141,609.42	1,141,609.42
2030 年	1,404,734.25	—
合计	95,069,977.67	130,028,806.95

25. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期资产采购预付款	100,121.92	2,087,067.96

26. 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	1,005,000,000.00	900,200,000.00
保证借款	1,024,316,267.60	1,324,263,073.00
加：应计利息	1,757,793.88	5,507,034.39
合计	2,031,074,061.48	2,229,970,107.39

(2) 短期借款分类的说明

截至 2025 年 12 月 31 日，保证借款如下：



借款单位	2025 年 12 月 31 日	担保人
本公司	450,000,000.00	厦门国贸创程融资租赁有限公司
本公司	200,000,000.00	厦门国贸控股集团有限公司
创程商业保理（天津）有限公司	100,000,000.00	本公司
厦门国贸创程融资租赁有限公司	34,627,500.00	本公司
深圳金海峡融资租赁有限公司	28,000,000.00	本公司
创程商业保理（天津）有限公司	20,450,067.60	本公司
厦门国贸创程融资租赁有限公司	14,450,000.00	本公司
深圳金海峡融资租赁有限公司	13,300,000.00	本公司
福建创程科技租赁有限公司	10,000,000.00	本公司
创程商业保理（天津）有限公司	9,990,000.00	本公司
天下达融资租赁（厦门）有限公司	102,998,700.00	本公司
天下达汽车服务（厦门）有限公司	40,500,000.00	本公司
合计	1,024,316,267.60	

（3）期末本公司不存在已逾期未偿还的短期借款。

27. 衍生金融负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
期货合约（非套期业务）	14,204,678.32	7,484,717.04
期权合约	70,508,658.30	18,537,104.39
套期工具	18,143,016.68	1,711,397.96
外汇合约	5,351,236.81	—
合计	108,207,590.11	27,733,219.39

28. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	254,333,500.00	205,890,073.00
商业承兑汇票	600,000.00	250,000,000.00
信用证	953,162,396.70	337,069,864.06
合计	1,208,095,896.70	792,959,937.06

29. 应付账款

（1）按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款、服务	48,058,835.73	68,901,305.83
应付劳务费	1,100,934.96	1,750,820.95



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付其他	3,208,581.38	1,486,959.72
合计	52,368,352.07	72,139,086.50

30. 预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租金	17,517,445.28	2,078,800.46
预收贷款和保理款利息、担保费	16,286,050.17	2,273,006.29
预收管理费、保理费收入等	15,936.28	485,706.47
合计	33,819,431.73	4,837,513.22

31. 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收商品款	27,459,519.51	31,683,068.09
其他	1,637,243.56	4,177,023.02
合计	29,096,763.07	35,860,091.11

32. 应付货币保证金及应付质押保证金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货币保证金	11,391,232,303.96	9,082,389,421.84
应付质押保证金	—	64,038,248.00

33. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	135,585,976.17	360,601,716.19	347,757,472.13	148,430,220.23
二、离职后福利-设定提存计划	133,957.84	35,797,461.63	34,969,455.30	961,964.17
三、辞退福利	—	1,228,250.64	1,228,250.64	—
合计	135,719,934.01	397,627,428.46	383,955,178.07	149,392,184.40

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	134,484,333.11	306,873,138.80	294,765,851.75	146,591,620.16



项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
二、职工福利费	37,849.10	11,088,553.14	11,009,692.35	116,709.89
三、社会保险费	74,534.41	13,632,681.32	13,601,868.34	105,347.39
其中：医疗保险费	69,195.90	12,180,081.98	12,151,109.25	98,168.63
工伤保险费	1,845.41	509,267.91	507,723.00	3,390.32
生育保险费	3,493.10	943,331.43	943,036.09	3,788.44
四、住房公积金	11,415.32	22,133,832.96	22,092,397.96	52,850.32
五、工会经费和职工教育经费	977,844.23	6,873,509.97	6,287,661.73	1,563,692.47
合计	135,585,976.17	360,601,716.19	347,757,472.13	148,430,220.23

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
离职后福利：				
1.基本养老保险	129,898.40	27,676,503.57	27,625,145.11	181,256.86
2.失业保险费	4,059.44	906,112.51	904,507.64	5,664.31
3.企业年金缴费	—	7,214,845.55	6,439,802.55	775,043.00
合计	133,957.84	35,797,461.63	34,969,455.30	961,964.17

34. 应交税费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	10,040,337.99	12,063,542.80
企业所得税	49,176,807.70	82,739,467.62
个人所得税	3,667,329.56	2,398,102.89
城市维护建设税	639,497.21	632,678.71
教育费附加	281,077.45	555,723.99
地方教育费附加	187,385.00	294,155.89
房产税	27,390.06	42,406.32
城镇土地使用税	803.88	1,428.86
印花税	1,959,044.76	2,400,037.75
其他税种	25,334.04	19,157.18
合计	66,005,007.65	101,146,702.01

35. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	—	—



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付股利	22,259,222.25	27,061,085.69
其他应付款	2,872,113,211.01	2,459,384,988.00
合计	2,894,372,433.26	2,486,446,073.69

(2) 应付股利

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
股东股利	—	27,061,085.69
永续债股利	22,259,222.25	—
合计	22,259,222.25	27,061,085.69

(3) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
关联方往来款	1,109,422,500.08	1,052,589,621.36
场外业务应付款	110,066,113.81	56,153,807.21
押金及保证金	67,942,955.73	142,327,572.92
预提费用及利息	28,378,896.82	34,758,830.59
非关联方往来款	55,190,341.67	26,424,710.92
合作方款项	1,492,210,017.27	1,133,528,207.05
代收暂挂款	7,691,039.17	11,158,159.25
其他	1,211,346.46	2,444,078.70
合计	2,872,113,211.01	2,459,384,988.00

36. 持有待售负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
重庆厦泰企业管理有限公司	—	146,301.84

37. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	969,598,584.86	577,187,224.76
一年内到期的长期借款利息	3,442,799.93	3,422,261.35
一年内到期的长期应付款	3,395,035.00	6,566,485.00
一年内到期的应付债券	1,011,840,000.00	325,453,400.00
一年内到期的应付债券利息	23,187,086.21	16,281,786.62
一年内到期的租赁负债	22,815,848.65	24,028,087.97
合计	2,034,279,354.65	952,939,245.70



38. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
短期应付债券	1,004,661,917.81	500,044,486.30
待转销项税额	3,853,673.96	3,846,398.69
期货风险准备金	68,534,740.17	63,449,787.07
纳入合并范围结构化主体其他份额持有者享有的权益	57,243,519.23	75,439,486.93
国债正回购	564,019,325.00	470,962,345.63
未到期责任准备金	4,159,472.55	7,192,966.52
担保赔偿准备金	107,882,928.63	115,575,847.65
被套期项目-采购商品确定的承诺	2,894,345.06	3,769,524.34
应付基金业务代销款	4,042,215.08	2,277.69
合计	1,817,292,137.49	1,240,283,120.82

39. 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
质押借款	1,232,650,017.00	1,731,325,349.46
保证借款	1,272,089,139.62	817,907,976.90
信用借款	959,560,400.00	610,000,000.00
加：应付利息	3,442,799.93	3,422,261.35
小计	3,467,742,356.55	3,162,655,587.71
减：一年内到期的长期借款	969,598,584.86	577,187,224.76
减：一年内到期的长期借款应付利息	3,442,799.93	3,422,261.35
合计	2,494,700,971.76	2,582,046,101.60

(2) 长期借款分类的说明

①质押借款明细如下：

截至 2025 年 12 月 31 日，质押借款如下：

借款单位	2025 年 12 月 31 日	质押物	其中：一年内到期金额
本公司	1,226,668,009.50	福建金海峡融资担保有限公司人民币 30,000 万元股权、厦门恒鑫小额贷款有限公司人民币 10,200 万元股权、福建金海峡典当有限公司人民币 18,600 万元股权、厦门金海峡小额贷款有限公司人民币 14,700 万元股权、厦门恒沅融资租赁有限公司人民币 20,239.81 万元股权、厦门国贸恒信融资租赁有限公司的人民币 40,000 万元股权、厦	181,222,118.76



借款单位	2025 年 12 月 31 日	质押物	其中：一年内到期金额
		门望润资产管理有限公司的人民币 67,000 万元股权	
厦门国贸创程融资租赁有限公司	5,982,007.50	应收款项	3,988,005.00
合计	1,232,650,017.00		185,210,123.76

②保证借款明细如下：

截至 2025 年 12 月 31 日，保证借款如下：

借款单位	2025 年 12 月 31 日	担保人	其中：一年内到期金额
本公司	107,980,000.00	厦门国贸控股集团有限公司	23,300,000.00
天下达融资租赁（厦门）有限公司	163,380,952.99	本公司	82,382,263.02
厦门创程资产运营有限公司	485,638,580.00	本公司	24,916,480.00
厦门国贸创程融资租赁有限公司	446,099,606.63	本公司	132,811,318.08
厦门望润资产管理有限公司	68,990,000.00	厦门望润投资发展有限公司	2,980,000.00
合计	1,272,089,139.62		266,390,061.10

40. 应付债券

（1）应付债券

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
公司债券	998,857,622.33	498,542,759.83
中期票据	1,498,993,695.60	998,626,292.49
资产支持专项计划	2,507,840,000.00	756,453,400.00
加：应付债券利息	23,187,086.21	16,281,786.62
小计	5,028,878,404.14	2,269,904,238.94
减：一年内到期的应付债券	1,011,840,000.00	325,453,400.00
减：一年内到期的应付债券利息	23,187,086.21	16,281,786.62
合计	3,993,851,317.93	1,928,169,052.32

（2）应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	到期日	发行金额	2024 年 12 月 31 日余额
天下 3 优 2	100.00	2023-12-26	2025-11-16	200,000,000.00	147,710,945.21
天下 3 次	100.00	2023-12-26	2026-9-16	27,000,000.00	27,000,000.00
天下 4 次	100.00	2024-6-27	2027-2-16	22,000,000.00	22,000,000.00
天下 4 优 1	100.00	2024-6-27	2025-4-16	218,000,000.00	61,820,059.58
天下 4 优 2	100.00	2024-6-27	2026-8-17	200,000,000.00	200,250,684.93



债券名称	面值	发行日期	到期日	发行金额	2024年12月31日余额
24 国贸资本 MTN001	100.00	2024-3-27	2027-3-27	500,000,000.00	510,856,484.49
24 国贸资本 MTN002	100.00	2024-9-11	2027-9-11	500,000,000.00	502,605,424.44
24 贸资 01	100.00	2024-12-16	2029-12-16	500,000,000.00	498,974,266.68
国贸 1 优 2	100.00	2024-1-31	2025-4-16	100,000,000.00	22,507,995.83
国贸 1 次	100.00	2024-1-31	2026-9-16	26,000,000.00	26,000,000.00
国贸 2 优 1	100.00	2024-7-30	2025-6-17	360,000,000.00	93,932,100.00
国贸 2 优 2	100.00	2024-7-30	2026-3-17	130,000,000.00	130,246,277.78
国贸 2 次	100.00	2024-7-30	2026-9-16	26,000,000.00	26,000,000.00
世纪-厦门恒鑫小贷第 1 期资产支持专项计划（乡村振兴）	100.00	2025-9-16	2027-9-17	200,000,000.00	—
25 国贸资本 MTN002	100.00	2025-12-11	2028-12-11	500,000,000.00	—
国贸资本第 3 期资产 ABS	100.00	2025-10-29	2029-7-24	548,000,000.00	—
25 贸资 01	100.00	2025-12-16	2030-12-17	500,000,000.00	—
天下 5 优 1	100.00	2025-6-19	2026-4-19	140,000,000.00	—
天下 5 优 2	100.00	2025-6-19	2027-4-19	210,000,000.00	—
天下 5 优 3	100.00	2025-6-19	2028-1-19	270,000,000.00	—
天下 5 次	100.00	2025-6-19	2028-4-19	33,000,000.00	—
天下 6 优 1	100.00	2025-11-25	2026-9-25	340,000,000.00	—
天下 6 优 2	100.00	2025-11-25	2028-3-25	320,000,000.00	—
天下 6 次	100.00	2025-11-25	2028-9-25	35,000,000.00	—
国贸资本第 4 期资产 ABS	100.00	2025-11-21	2031-11-20	558,000,000.00	—
合计				6,463,000,000.00	2,269,904,238.94

（续上表）

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	2025 年 12 月 31 日余额
天下 3 优 2	—	782,273.49	—	148,493,218.70	—
天下 3 次	—	—	—	27,000,000.00	—
天下 4 次	—	—	—	—	22,000,000.00
天下 4 优 1	—	74,582.94	—	61,894,642.52	—
天下 4 优 2	—	2,049,130.38	—	136,757,766.13	65,542,049.18
24 国贸资本 MTN001	—	14,750,000.04	-19,354.62	14,750,000.00	510,837,129.91
24 国贸资本	—	11,950,000.02	386,757.75	11,950,000.00	502,992,182.21



债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	2025年12月31日余额
MTN002					
24 贸资 01	—	11,250,562.50	314,862.50	11,250,562.50	499,289,129.18
国贸 1 优 2	—	—	—	22,507,995.83	—
国贸 1 次	—	—	—	26,000,000.00	—
国贸 2 优 1	—	—	—	93,932,100.00	—
国贸 2 优 2	—	—	—	130,246,277.78	—
国贸 2 次	—	—	—	26,000,000.00	—
世纪-厦门恒鑫小贷第1期资产支持专项计划（乡村振兴）	200,000,000.00	1,002,958.90	—	—	201,002,958.90
25 国贸资本 MTN002	500,000,000.00	686,808.03	—	—	500,686,808.03
国贸资本第3期资产 ABS	548,000,000.00	1,780,109.59	—	—	549,780,109.59
25 贸资 01	500,000,000.00	515,106.02	—	—	500,515,106.02
天下 5 优 1	140,000,000.00	830,575.44	—	107,069,123.30	33,761,452.14
天下 5 优 2	210,000,000.00	2,013,698.63	—	1,185,205.48	210,828,493.15
天下 5 优 3	270,000,000.00	3,106,849.30	—	1,828,602.73	271,278,246.57
天下 5 次	33,000,000.00	—	—	—	33,000,000.00
天下 6 优 1	340,000,000.00	208,553.85	—	127,355,150.68	212,853,403.17
天下 6 优 2	320,000,000.00	287,123.46	—	109,589.04	320,177,534.42
天下 6 次	35,000,000.00	—	—	—	35,000,000.00
国贸资本第4期资产 ABS	558,000,000.00	1,333,801.67	—	—	559,333,801.67
合计	3,654,000,000.00	52,622,134.26	682,265.63	948,330,234.69	5,028,878,404.14

41. 租赁负债

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁付款额	50,363,895.33	76,935,035.92
减：未确认融资费用	2,344,977.44	5,218,323.55
小计	48,018,917.89	71,716,712.37
减：一年内到期的租赁负债	22,815,848.65	24,028,087.97
合计	25,203,069.24	47,688,624.40

42. 长期应付款

（1）分类列示



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	106,073,418.50	113,449,792.89
小计	106,073,418.50	113,449,792.89
减：一年内到期的长期应付款	3,395,035.00	6,566,485.00
合计	102,678,383.50	106,883,307.89

(2) 按款项性质列示长期应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
起租保证金	106,073,418.50	113,449,792.89
减：一年内到期的长期应付款	3,395,035.00	6,566,485.00
合计	102,678,383.50	106,883,307.89

43. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
递延确认收入	6,883,707.16	2,894,723.56	5,503,839.30	4,274,591.42

44. 实收资本

投资者名称	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	持股比例 (%)	出资金额	持股比例 (%)	出资金额
厦门国贸控股集团有限公司	100.00	4,650,000,000.00	100.00	4,650,000,000.00

45. 其他权益工具

(1) 发行在外的优先股、永续债等金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	初始基准利率	金额	到期日或续期情况
25 国贸资本 MTN001	2025-1-17	权益工具	3.12%	300,000,000.00	“2+N”年
25 贸资 Y1	2025-5-8	权益工具	2.80%	500,000,000.00	“2+N”年
25 资 KY2	2025-8-14	权益工具	2.45%	300,000,000.00	“2+N”年
25 贸资 Y3	2025-10-24	权益工具	2.54%	200,000,000.00	“2+N”年
25 国贸资本 MTN003	2025-12-24	权益工具	2.40%	300,000,000.00	“2+N”年
合计				1,600,000,000.00	

说明：本公司发行的永续债能够无条件避免交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，亦无须通过公司自身权益工具结算，满足《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》以及《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》关于权益工具的确认条件，故分类为权益工具。



(2) 发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	2024 年 12 月 31 日		本期增加	
	数量	账面价值	数量	账面价值
25 国贸资本 MTN001	—	—	3,000,000.00	300,000,000.00
25 贸资 Y1	—	—	5,000,000.00	500,000,000.00
25 资 KY2	—	—	3,000,000.00	300,000,000.00
25 贸资 Y3	—	—	2,000,000.00	200,000,000.00
25 国贸资本 MTN003	—	—	3,000,000.00	300,000,000.00
合计	—	—	16,000,000.00	1,600,000,000.00

(续上表)

发行在外的金融工具	本期减少		2025 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值
25 国贸资本 MTN001	—	—	3,000,000.00	300,000,000.00
25 贸资 Y1	—	—	5,000,000.00	500,000,000.00
25 资 KY2	—	—	3,000,000.00	300,000,000.00
25 贸资 Y3	—	—	2,000,000.00	200,000,000.00
25 国贸资本 MTN003	—	—	3,000,000.00	300,000,000.00
合计	—	—	16,000,000.00	1,600,000,000.00

46. 资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
资本公积	1,514,488,875.29	—	10,361,156.82	1,504,127,718.47

说明：本期资本公积本期减少金额 10,361,156.82 元，包括：

①本公司向子公司厦门恒鑫小额贷款有限公司增资导致持股比例增加，按照新增持股比例确认应享有子公司自购买日（合并日）开始计算的可辨认净资产份额与新取得的长期股权投资成本之间的差额，相应减少资本公积 1,361,539.62 元；

②本公司处置子公司山西杰力设备有限公司股权，将原非同一控制下企业合并确认评估增值结转当期损益，相应减少资本公积 8,999,617.20 元。

47. 其他综合收益



项 目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额				2025 年 12 月 31 日
		本期所得税 前发生额	减：所得 税费用	税后归属于 母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类进损益的 其他综合收益	-5,025,807.04	4,307,694.68	18,858.47	4,288,836.21	—	-736,970.83
其中：其他权益工具投资 公允价值变动	-5,025,807.04	4,307,694.68	18,858.47	4,288,836.21	—	-736,970.83
二、将重分类进损益的其 他综合收益	304,287.54	-832,757.37	—	-452,428.21	-380,329.16	-148,140.67
其中：权益法下可转损益 的其他综合收益	-5,887,896.14	—	—	—	—	-5,887,896.14
外币财务报表折算差额	6,192,183.68	-832,757.37	—	-452,428.21	-380,329.16	5,739,755.47
合计	-4,721,519.50	3,474,937.31	18,858.47	3,836,408.00	-380,329.16	-885,111.50

48. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	182,418,758.61	50,202,338.75	—	232,621,097.36

说明：本年盈余公积系按《公司法》及本公司章程有关规定，按母公司本年实现净利润的 10%计提。

49. 一般风险准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一般风险准备	69,719,124.68	46,756,542.95	—	116,475,667.63

50. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	1,301,475,698.72	1,007,399,300.94
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减—）	—	—
调整后期初未分配利润	1,301,475,698.72	1,007,399,300.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	422,591,759.02	320,145,676.27
减：提取法定盈余公积	50,202,338.75	11,521,382.05
减：提取一般风险准备	46,756,542.95	14,547,896.44
减：应付其他权益工具持有者的股利	22,259,222.25	—
期末未分配利润	1,604,849,353.79	1,301,475,698.72

51. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,262,105,231.18	287,101,470.51	1,159,247,291.88	298,808,104.86



项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	2,631,809,454.60	2,438,029,292.45	5,982,119,733.09	5,714,868,899.32
其中：风险管理业务	2,436,311,228.55	2,379,162,727.36	5,785,344,567.19	5,672,731,513.45
合计	3,893,914,685.78	2,725,130,762.96	7,141,367,024.97	6,013,677,004.18

(1) 主营业务收入按类别列示如下：

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
供应链管理	796,037.75	—	5,544,334.07	—
金融服务	1,261,309,193.43	287,101,470.51	1,153,702,957.81	298,808,104.86
合计	1,262,105,231.18	287,101,470.51	1,159,247,291.88	298,808,104.86

52. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	4,911,727.60	4,857,096.83
教育费附加	1,816,813.45	2,357,891.00
地方教育附加	1,300,379.77	1,497,483.09
房产税	250,959.21	494,722.02
城镇土地使用税	17,724.38	74,528.74
印花税	9,492,860.25	10,109,419.72
其他税费	108,530.06	84,727.92
合计	17,898,994.72	19,475,869.32

53. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
人员费用	229,144,803.05	219,784,182.74
销售运营费用	33,700,050.07	32,338,671.38
电脑开发费	18,227,670.03	16,751,863.84
折旧与摊销	16,117,946.23	16,493,875.95
中介咨询费	6,802,621.23	20,084,592.78
期货风险准备金	5,266,947.07	5,422,547.64
房屋租赁费	2,403,375.37	2,414,037.05
广告及宣传费用	321,378.97	659,359.59
担保风险准备金	-10,726,412.99	-35,106,087.91
其他	3,411,815.47	3,603,001.76
合计	304,670,194.50	282,446,044.82



54. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
人员费用	168,482,625.41	143,213,932.55
咨询与中介费用	7,933,003.59	1,209,695.63
折旧与摊销	27,646,049.02	28,815,352.77
管理运营费用	22,896,203.40	18,249,816.08
差旅及市内交通费用	6,788,362.88	6,147,261.21
广告及信息费	1,964,346.53	2,196,214.50
租赁费	966,392.78	566,884.40
其他	2,457,485.05	3,528,843.37
合计	239,134,468.66	203,928,000.51

55. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
委外研发费	2,205,973.46	2,090,846.35

56. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	240,400,329.03	213,057,611.71
其中：租赁负债利息支出	2,641,933.15	3,705,865.19
减：利息收入	90,635,954.98	126,027,518.66
利息净支出	149,764,374.05	87,030,093.05
汇兑损失	5,376,047.70	11,823,993.90
减：汇兑收益	—	—
汇兑净损失	5,376,047.70	11,823,993.90
银行手续费	20,603,268.55	29,078,192.74
合计	175,743,690.30	127,932,279.69

57. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
政府补助	10,391,953.09	14,139,993.40
个税扣缴税款手续费	377,370.79	320,761.94
增值税减免	22,292.32	17,539.01
进项税加计扣除	—	1,491.73
合计	10,791,616.20	14,479,786.08



58. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	5,974,656.18	86,231,624.02
处置长期股权投资产生的投资收益	-14,105,648.32	-3,005,416.89
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	56,414,715.99	57,420,246.97
债权投资持有期间取得的利息收入	79,263,152.28	70,996,272.30
处置交易性金融资产取得的投资收益	-5,350,515.18	-1,760,671.75
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	81,939,217.84	69,838,751.27
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	6,922.60	-
处置其他非流动金融资产的投资收益	1,335,272.67	1,020.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-730,129.36	-860,634.91
衍生金融工具产生的投资收益	-6,705,958.73	21,803,597.04
合计	198,041,685.97	300,664,788.55

59. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	31,849,824.66	16,737,413.75
其他非流动金融资产	224,613,068.76	-143,379,304.37
非套期业务衍生金融工具	37,039,253.38	10,460,009.76
合并结构化主体其他份额持有者享有的权益变动	-17,842,952.56	-1,724,984.00
套期业务衍生金融工具	28,354,601.37	3,725,110.36
合计	304,013,795.61	-114,181,754.50

60. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
其他应收款坏账损失	-84,938.31	26,360,453.86
应收账款坏账损失	4,905,496.22	20,925,003.51
长期应收款坏账损失	-29,088,975.64	31,725,214.26
债权投资减值损失	-24,766,173.73	-17,251,793.30
其他流动资产坏账损失	-36,008,982.08	-53,238,506.85
表外业务信用减值损失	—	172,851.56
合计	-85,043,573.54	8,693,223.04

61. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-26,071,272.00	-57,946,752.64
合同资产减值损失	16,978.11	13,686.14



项 目	2025 年度	2024 年度
持有待售资产减值损失	—	-15,839,226.53
合计	-26,054,293.89	-73,772,293.03

62. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置利得或损失	-999,602.23	-6,431.19
使用权资产终止租赁损失	516,236.30	296,842.84
合计	-483,365.93	290,411.65

63. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度
非流动资产毁损报废利得	1,000.00	57,270.99
赔偿金违约金及罚款收入	68,786.50	47,000.00
无需支付的款项	69,219.26	462,475.40
其他	115,933.82	84,847.62
合计	254,939.58	651,594.01

64. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度
捐赠及赞助支出	447,800.00	517,600.00
非流动资产毁损报废损失	18,744.04	10,861.78
违约金、赔偿金等	3,116,714.89	735,563.23
其他	259,915.14	315,367.27
合计	3,843,174.07	1,579,392.28

65. 所得税费用

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	127,243,651.05	172,787,316.82
递延所得税费用	127,327,646.68	-26,123,847.55
合计	254,571,297.73	146,663,469.27

66. 现金流量表注释项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	2025 年度	2024 年度
收到往来款	316,712,550.79	45,195,993.82
收回贷款、保理款、长期应收款租金本金	2,566,686,476.06	2,262,504,488.54



项 目	2025 年度	2024 年度
收到的利息收入、营业外收入、政府补助等款项	27,709,440.50	32,248,599.67
收到期货保证金	2,308,708,222.12	1,564,633,584.18
收到意向金与定金、押金、保证金	870,034,484.15	80,674,704.48
期货场外业务净额	53,912,306.60	—
合计	6,143,763,480.22	3,985,257,370.69

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
支付往来款	586,437,705.95	301,051,939.19
发放保理款及小额贷款	6,111,160,531.41	2,637,742,647.37
支付其他保证金支出	98,802,779.95	48,720,093.06
费用及其他支出付现	132,177,060.60	128,397,335.82
支付期货保证金	1,524,223,607.26	632,941,072.98
期货场外业务净额	—	79,863,072.40
合计	8,452,801,685.17	3,828,716,160.82

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收回委托贷款	1,626,540,523.80	1,052,174,080.41
资金拆借	120,297,585.47	173,292,625.51
合计	1,746,838,109.27	1,225,466,705.92

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
资金拆借	441,000,000.00	116,218,592.54
支付委托贷款	1,124,167,927.88	1,228,435,038.35
合计	1,565,167,927.88	1,344,653,630.89

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
合并的结构化主体等收到外部投资者的现金	141,498,242.60	13,711,878.07

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
资金拆借	—	1,507,248,602.58
支付租赁负债本金和利息	31,139,819.70	27,297,413.00



项 目	2025 年度	2024 年度
子公司减资或注销支付给少数股东的现金	48,209,760.00	—
合并的结构化主体支付外部投资者的现金	69,970,879.22	9,891,128.85
财务担保费	10,545,136.95	—
合计	159,865,595.87	1,544,437,144.43

67. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	572,236,933.38	480,399,874.35
加：资产减值准备	26,054,293.89	73,772,293.03
信用减值损失	85,043,573.54	-8,693,223.04
固定资产折旧、投资性房地产折旧	7,815,767.86	9,228,417.89
使用权资产折旧	24,318,008.79	24,400,000.82
无形资产摊销	7,622,894.78	7,189,774.76
长期待摊费用摊销	5,282,354.88	19,179,115.33
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）	483,365.93	-290,411.65
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	17,744.04	-46,409.21
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-304,013,795.61	114,181,754.50
财务费用（收益以“—”号填列）	248,353,617.90	198,063,831.23
投资损失（收益以“—”号填列）	-198,041,685.97	-300,665,396.23
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	110,340,112.55	-26,924,818.07
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	18,398,287.74	800,970.52
存货的减少（增加以“—”号填列）	-73,151,116.81	-59,532,156.17
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-10,790,029,478.59	-2,828,758,796.41
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	7,510,602,449.68	3,002,241,949.96
其他	—	—
经营活动产生的现金流量净额	-2,748,666,672.02	704,546,771.61
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	—	—
租入的资产（简化处理的除外）	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,264,286,838.61	3,529,376,617.25



补充资料	2025 年度	2024 年度
减：现金的期初余额	3,529,376,617.25	2,750,071,117.91
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	734,910,221.36	779,305,499.34

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	79,011,280.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	23,172,208.18
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	—
处置子公司收到的现金净额	55,839,071.82

(3) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	4,264,286,838.61	3,529,376,617.25
其中：库存现金	—	1.00
可随时用于支付的银行存款	4,215,163,532.71	3,523,431,681.61
可随时用于支付的其他货币资金	49,123,305.90	5,944,934.64
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	4,264,286,838.61	3,529,376,617.25

68. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日账面价值	受限原因
货币资金	82,162,202.03	保函保证金、票据保证金及期货结算担保金等
交易性金融资产	708,871,810.00	卖出回购金融资产的质押物
长期应收款、一年内到期的长期应收款	2,110,557,938.98	贷款质押
长期股权投资	1,907,398,100.00	贷款质押
合计	4,808,990,051.01	

69. 政府补助

(1) 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度
其他收益	10,391,953.09	14,139,993.40

六、合并范围的变更



1. 处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	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
厦门市软件信息产业创业投资有限公司	1,243,800.00	24.60	对外转让	2025 年 6 月	签订股权转让协议并完成工商变更登记	1,415,345.28
山西杰力设备有限公司	58,172,100.00	100.00	对外转让	2025 年 4 月	签订股权转让协议并完成工商变更登记	-15,651,514.58
重庆厦泰企业管理有限公司	19,595,380.00	100.00	对外转让	2025 年 1 月	签订股权转让协议并完成工商变更登记	130,520.98

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日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或留存收益的金额
厦门市软件信息产业创业投资有限公司	—	—	—	—	—	—
山西杰力设备有限公司	—	—	—	—	—	—
重庆厦泰企业管理有限公司	—	—	—	—	—	—

2. 其他原因的合并范围变动

(1) 本期新纳入合并范围的子公司 (1 家)

本期新设子公司 1 家：厦门创合赢资产运营有限公司。

(2) 本期新纳入合并范围的结构化主体 (10 个)

本期新设成立纳入合并范围的结构化主体：国贸资管锋芒 CTA 一号集合资产管理计划、国贸资管锋芒套利一号集合资产管理计划、国贸资管辰瑞一号单一资产管理计划、国贸资管砥砺一号 FOF 单一资产管理计划、国贸资管价值一号单一资产管理计划、国贸资管红利一号单一资产管理计划、国贸资管前行一号 FOF 单一资产管理计划、国贸



资管泓煜一号集合资产管理计划、国贸安心八号集合资产管理计划、国贸德盛鑫一号集合资产管理计划。

（2）本期注销的子公司

本期创程（天津）租赁有限公司、上海新普望联企业管理有限公司、鹭润川（厦门）投资合伙企业（有限合伙）清算注销。

（4）本期不再纳入合并范围的结构化主体（8个）

本期清算的结构化主体：国贸若谷一号集合资产管理计划、国贸启润六号 FOF 集合资产管理计划、国贸启润一号 FOF 集合资产管理计划、国贸博孚利一号 FOF 集合资产管理计划、国贸黑金一号集合资产管理计划、国贸鑫银集合资产管理计划、国贸龙德稳健集合资产管理计划、国贸沣佑二号集合资产管理计划。

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
厦门平措实业有限公司（曾用名：厦门国贸实业有限公司）	厦门	厦门	贸易	64.00	—
厦门国贸华瑞投资有限公司	厦门	厦门	资产管理	100.00	—
国贸创领（上海）投资有限公司	上海	上海	投资	95.00	5.00
厦门国贸创潮投资发展有限公司	厦门	厦门	投资		100.00
国贸创领（上海）私募基金管理有限公司	上海	上海	投资	51.00	49.00
天下达融资租赁（厦门）有限公司	厦门	厦门	融资租赁	51.00	—
天下达汽车服务（厦门）有限公司	厦门	厦门	汽车服务	—	100.00
厦门国贸鑫新投资发展有限公司	厦门	厦门	投资	—	100.00
厦门恒一创业投资管理有限公司	厦门	厦门	投资	—	60.00
厦门国贸中瑞融资咨询有限公司（曾用名：厦门国贸中瑞私募基金管理有限公司）	厦门	厦门	投资	—	100.00
国贸盈泰融资租赁（厦门）有限公司	厦门	厦门	融资租赁	—	51.00
厦门国贸盈泰信息科技有限公司	厦门	厦门	贸易	—	100.00
厦门市鑫晟投资发展有限公司	厦门	厦门	资产管理	—	100.00



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
厦门国贸创程融资租赁有限公司	厦门	厦门	融资租赁	100.00	—
福建创程科技租赁有限公司(曾用名: 福建海翼科技有限公司)	厦门	厦门	技术服务	—	100.00
创程商业保理(天津)有限公司	天津	天津	商业保理	—	100.00
厦门创程资产运营有限公司(曾用名: 厦门创程资产管理有限公司)	厦门	厦门	资产管理	—	100.00
福州创程科技有限公司	福州	福州	技术服务	—	100.00
厦门海翔小额贷款有限公司(曾用名: 厦门翔安海翔小额贷款有限公司)	厦门	厦门	小额贷款服务	40.43	—
福建金海峡典当有限公司	厦门	厦门	典当业务	93.00	7.00
福建金海峡融资担保有限公司	厦门	厦门	担保业务	99.00	1.00
厦门金海峡小额贷款有限公司	厦门	厦门	小额贷款服务	49.00	11.00
深圳金海峡商业保理有限公司	深圳	深圳	商业保理	90.00	10.00
厦门恒鑫小额贷款有限公司	厦门	厦门	小额贷款服务	50.89	—
深圳金海峡融资租赁有限公司	深圳	深圳	融资租赁	99.00	1.00
厦门恒沣融资租赁有限公司	厦门	厦门	融资租赁	100.00	—
厦门国贸恒信融资租赁有限公司	厦门	厦门	融资租赁	99.00	1.00
国贸期货股份有限公司	厦门	厦门	期货经纪	51.00	—
国贸启润资本管理有限公司	上海	上海	投资管理	—	100.00
厦门国贸资产管理有限公司	上海	上海	资产管理	—	100.00
国贸期货(香港)有限公司	中国香港	中国香港	投资管理	—	100.00
厦门和樾科技有限公司	厦门	厦门	技术服务	—	100.00
厦门望润资产管理有限公司	厦门	厦门	特殊资产管理	67.00	—
厦门泽润川新能源投资有限公司	厦门	厦门	特殊资产管理	—	100.00
厦门望壹投资有限公司	厦门	厦门	特殊资产管理	—	100.00
厦门望润投资发展有限公司	厦门	厦门	特殊资产管理	—	100.00
厦门曦润源供应链管理有限公司	厦门	厦门	特殊资产管理	—	100.00
厦门创合赢资产运营有限公司	厦门	厦门	特殊资产管理	51.00	49.00

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

本公司持有厦门海翔小额贷款有限公司的股权比例虽未超过 50.00%, 但由于本公司拥有对上述公司的权利, 通过参与其相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对其权利影响其回报金额, 能够实施控制, 故将其纳入合并范围。



对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司以自有资金参与子公司厦门国贸资产管理有限公司受托管理的资产管理计划。因本公司持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大，据此判断本公司作为资产管理计划的主要责任人，期末纳入合并财务报表范围的结构化主体信息具体如下：

序号	产品名称
1	国贸行稳一号 FOF 集合资产管理计划
2	国贸承影宏观对冲一号集合资产管理计划
3	国贸兴信一号集合资产管理计划
4	国贸沣信一号集合资产管理计划
5	国贸资管锋芒 CTA 一号集合资产管理计划
6	国贸资管锋芒套利一号集合资产管理计划
7	国贸华新一号集合资产管理计划
8	国贸华新二号集合资产管理计划
9	国贸资管辰瑞一号单一资产管理计划
10	国贸资管砾砾一号 FOF 单一资产管理计划
11	国贸资管价值一号单一资产管理计划
12	国贸资管红利一号单一资产管理计划
13	国贸资管前行一号 FOF 单一资产管理计划
14	国贸资管泓煜一号集合资产管理计划
15	国贸安心八号集合资产管理计划
16	国贸德盛鑫一号集合资产管理计划

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	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
国贸期货有限公司	49.00%	44,809,236.65	22,540,000.00	788,041,744.65

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2025 年 12 月 31 日					
	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
国贸期货有限公司	14,525,662,233.87	47,866,741.94	14,573,528,975.81	12,946,418,901.63	18,861,615.72	12,965,280,517.35

(续上表)



子公司名称	2024 年 12 月 31 日					
	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
国贸期货有限公司	11,822,955,063.91	66,348,240.52	11,889,303,304.43	10,307,695,917.96	18,030,167.79	10,325,726,085.75

子公司名称	2025 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国贸期货有限公司	2,550,098,357.21	91,447,421.74	90,671,239.78	1,248,187,451.63

(续上表)

子公司名称	2024 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国贸期货有限公司	5,904,327,794.21	119,466,742.32	120,160,415.57	995,490,113.48

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明：

本公司原持有厦门恒鑫小额贷款有限公司（以下简称恒鑫小贷公司）44%股权。2025 年本公司向恒鑫小贷公司现金增资 6,178.23 万元，至此本公司持有恒鑫小贷公司股权比例变更为 50.89%。该项交易导致少数股东权益增加 1,361,539.62 元，资本公积减少 1,361,539.62 元。

3. 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
				直接	间接	
联营企业						
中红三融集团有限公司	承德	承德	畜禽销售	40.00	—	权益法
厦门资产管理有限公司	厦门	厦门	资产管理	37.50	—	权益法
厦门农投控股集团有限责任公司	厦门	厦门	投资与资产管理		3.2971	权益法

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影



响的依据：

本公司向厦门农投控股集团有限责任公司委派一名董事，并享有实质性的参与决策权，因此作为对联营企业的投资，按权益法进行核算。

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

（1）未纳入合并范围的结构化主体的基础信息

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，为子公司厦门国贸资产管理有限公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。除期末纳入合并范围的资管计划外，本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。期末，这些在运行结构化主体的资产总额为 54,933.22 万元。

（2）作为该结构化主体发起人的认定依据：

- ①企业单独创建了结构化主体；
- ②企业的名称出现在结构化主体的名称或结构化主体发行的证券的名称中。

本公司作为这类集合资产管理计划的发起人，向资产管理计划提供管理服务并收取管理费及业绩报酬，本期本公司确认的管理费收入及业绩报酬 225.77 万元。

（3）向未纳入合并财务报表范围的结构化主体提供支持的情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在向未纳入合并财务报表范围的结构化主体提供财务支持的情况。

八、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽



可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1) 信用风险显著增加判断标准

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是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。



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

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 83.78%；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的



80.16%。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 12 月 31 日余额	到期期限
短期借款	2,031,074,061.48	1 年以内
衍生金融负债	108,207,590.11	1 年以内
应付票据	1,208,095,896.70	1 年以内
应付账款	52,368,352.07	1 年以内
应付货币保证金	11,391,232,303.96	1 年以内
应付质押保证金	—	1 年以内
应付股利	22,259,222.25	1 年以内
其他应付款	2,872,113,211.01	1 年以内
一年内到期的非流动负债	2,034,279,354.65	1 年以内
其他流动负债	1,813,438,463.53	1 年以内
长期借款	2,494,700,971.76	1 年以上
应付债券	3,993,851,317.93	1 年以上
租赁负债	25,203,069.24	1 年以上
长期应付款	102,678,383.50	1 年以上
金融负债合计	28,149,502,198.19	

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的借款有关，除本公司设立在香港特别行政区和境外的下属子公司使用港币、美元、英镑、人民币或新加坡币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。



本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

（2）利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

九、公允价值的披露

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：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

2025 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值：

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	1,221,648,002.81	595,186,477.26	1,094,325,065.81	2,911,159,545.88
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,221,648,002.81	595,186,477.26	1,094,325,065.81	2,911,159,545.88
（1）债务工具投资	572,806,893.77	595,186,477.26	1,079,575,798.45	2,247,569,169.48
（2）权益工具投资	648,841,109.04	—	14,749,267.36	663,590,376.40
（二）衍生金融资产	36,660,390.67	91,710,477.06	—	128,370,867.73
（三）其他权益工具投资	27,182,105.60	—	1,400,000.00	28,582,105.60
（四）其他非流动金融资产	—	186,000,000.00	2,877,033,126.97	3,063,033,126.97
持续以公允价值计量的资产总额	1,285,490,499.08	872,896,954.32	3,972,758,192.78	6,131,145,646.18
（五）衍生金融负债	58,123,297.31	50,084,292.80	—	108,207,590.11



项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	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
持续以公允价值计量的负债总额	58,123,297.31	50,084,292.80	—	108,207,590.11

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

十、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对公 司的持股比 例(%)	母公司对本 公司的表决 权比例(%)
厦门国贸控股集团 有限公司	福建厦门	经营、管理授权范围内的国有资产；其他法律、法规规定未禁止或规定需经审批的项目，自主选择经营项目，开展经营活动。	165,990.00	100.00	100.00

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、在其他主体中的权益

3. 本公司合营和联营企业情况

本公司合营、联营企业情况详见附注七、在其他主体中的权益。

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	同一实际控制人
厦门信达股份有限公司及下属单位	同一实际控制人
中红普林集团有限公司及下属单位	同一实际控制人
厦门国贸地产集团有限公司及下属单位	同一实际控制人



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
厦门信息信达有限公司及下属单位	同一实际控制人
厦门正通汽车集团有限公司及下属单位	同一实际控制人
众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司及下属单位	同一实际控制人
厦门海翼集团有限公司及下属单位	同一实际控制人
厦门市供销社集团公司及下属单位	同一实际控制人
厦门国贸教育集团有限公司及下属单位	同一实际控制人
厦门国贸会展集团有限公司及下属单位	同一实际控制人
厦门国贸控股集团财务有限公司	同一实际控制人
厦门国际银行股份有限公司	实际控制人之联营企业
兴业国际信托有限公司	实际控制人下属单位之联营企业
世纪证券有限责任公司	实际控制人下属单位之联营企业

5. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况表

关 联 方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
厦门国贸地产集团有限公司及下属单位	采购商品、接受劳务	3,483,999.97	6,176,601.86
厦门国贸会展集团有限公司及下属单位	采购商品、接受劳务	133,795.62	625,667.18
厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	采购商品、接受劳务	5,019,807.93	639,528.60
厦门国贸教育集团有限公司及下属单位	采购商品、接受劳务	345,837.23	—
厦门国贸控股集团有限公司	采购商品、接受劳务	14,706,563.68	3,861,718.86
厦门信达股份有限公司及下属单位	采购商品、接受劳务	7,051,665.48	814,399.78

出售商品、提供劳务情况表

关 联 方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
厦门国贸地产集团有限公司及下属单位	出售商品、提供劳务等	7,798,742.14	33,955.67
厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	出售商品、提供劳务等	235,366.28	731,289.23
厦门信达股份有限公司及下属单位	出售商品、提供劳务等	40,396.17	61,497.27
厦门正通汽车集团有限公司及下属单位	利息收入	34,054,883.87	22,267,150.51
厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	期货经纪手续费收入	—	487,353.30
厦门信达股份有限公司及下属单位	期货经纪手续费收入	—	31,343.66
厦门海翼集团有限公司及下属单位	期货经纪手续费收入	—	94,843.17
厦门市供销社集团公司及下属单位	期货经纪手续费收入	—	26.49

（2）关联租赁情况



本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2025 年度			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	房屋建筑物	1,754,590.41	6,203,629.35	740,311.68	2,421,297.56
厦门国贸控股集团有限公司及下属单位	房屋建筑物	—	9,489,938.34	831,746.77	—

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	房屋建筑物	1,671,133.52	14,139,108.06	2,271,300.90	10,383,723.30

(3) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保总额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是否已经履行完毕
福建金海峡融资担保有限公司	厦门贸润房地产有限公司	633.22	633.22	2021-12-16	2022-12-10	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门浦悦房地产有限公司	479.68	479.68	2020-8-20	2021-3-30	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门浦悦房地产有限公司	1,329.15	1,329.15	2020-8-11	2023-4-16	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门悦煦房地产开发有限公司	1,124.12	1,124.12	2020-9-21	2023-6-25	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门联合创新建设发展有限公司	842.49	842.49	2023-4-13	2026-1-23	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸泰和康复医院有限公司	36.57	36.57	2023-9-15	2024-3-3	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸建设开发有限公司	139.76	139.76	2023-10-25	2024-10-19	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门保润房地产开发有限公司	71.00	71.00	2023-11-4	2024-3-31	否
福建金海峡融资担保有限公司	上海贸筑房地产有限公司	500.00	500.00	2023-12-12	2024-12-11	否
福建金海峡融资担保有限公司	泉州悦泽房地产开发有限公司	1,827.18	1,827.18	2023-10-17	2026-1-9	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸建设开发有限公司	472.50	472.50	2024-4-30	2027-5-30	否
福建金海峡融资担保有限公司	泉州悦远房地产开发有限公司	995.67	995.67	2024-3-15	2026-4-7	否



担 保 方	被担保方	担保总额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是否已 经履行完毕
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸建设开发有限公司	1,680.53	1,680.53	2024-3-15	2025-12-6	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸产业园区有限公司	438.90	438.90	2024-2-28	2024-12-4	否
福建金海峡融资担保有限公司	上海贸华房地产有限公司	4,067.05	4,067.05	2024-7-23	2026-6-7	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门嘉和建设开发有限公司	397.40	397.40	2024-7-16	2026-3-8	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	300.80	300.80	2024-11-29	2026-2-27	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	2.08	2.08	2024-1-26	2026-1-25	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	144.64	144.64	2025-3-7	2026-3-7	否
福建金海峡融资担保有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	85.97	85.97	2025-3-25	2026-3-25	否
福建金海峡融资担保有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	22.99	22.99	2025-3-27	2026-3-27	否
福建金海峡融资担保有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	28.37	28.37	2025-3-27	2026-3-27	否
福建金海峡融资担保有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	11.85	11.85	2025-3-27	2026-3-27	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸建设开发有限公司	82.92	82.92	2025-03-17	2026-03-12	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门市供销社集团公司	1,237.44	1,237.44	2025-04-17	2026-04-17	否
福建金海峡融资担保有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	25.50	25.50	2025-04-18	2026-04-18	否
福建金海峡融资担保有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	12.09	12.09	2025-04-18	2026-04-18	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门市供销社集团公司	540.45	540.45	2025-04-24	2026-04-24	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	66.58	66.58	2025-04-18	2025-08-16	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	27.90	27.90	2025-05-07	2025-07-06	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	39.52	39.52	2025-05-14	2025-09-11	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸建设开发有限公司	1,101.19	1,101.19	2025-04-18	2027-05-23	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸城市服务集团股份有限公司	83.40	83.40	2025-05-01	2028-04-30	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门嘉和建设开发有限公司	1,011.11	1,011.11	2025-06-09	2027-02-17	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	1.91	1.91	2025-04-09	2027-10-09	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	1.36	1.36	2024-11-08	2026-11-08	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	3.89	3.89	2024-10-04	2026-10-04	否



担 保 方	被担保方	担保总额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是否已 经履行完毕
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	23.23	23.23	2025-05-28	2026-05-28	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸海湾投资发展有限公司	1.23	1.23	2025-07-01	2026-02-01	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸建设开发有限公司	40.80	40.80	2025-07-25	2029-10-04	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸智慧城市科技有限公司	13.75	13.75	2025-06-30	2025-09-30	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸智慧城市科技有限公司	65.97	65.97	2025-06-30	2025-09-30	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门嘉和建设开发有限公司	2,705.41	2,705.41	2025-06-13	2026-01-30	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	1.36	1.36	2025-04-06	2027-04-06	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸城市服务集团股份有限公司	70.23	70.23	2025-07-01	2028-06-30	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸城市服务集团股份有限公司	11.12	11.12	2025-07-21	2028-07-20	否
福建金海峡融资担保有限公司	福州榕禄房地产有限公司	3,915.11	3,915.11	2025-07-23	2027-10-26	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门贸鸿房地产开发有限公司	4,695.85	4,695.85	2025-04-29	2026-12-19	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	0.36	0.36	2025-05-10	2027-05-10	否
福建金海峡融资担保有限公司	创程商业保理（天津）有限公司	187.48	187.48	2025-08-01	2026-08-01	否
福建金海峡融资担保有限公司	创程商业保理（天津）有限公司	3,186.30	3,186.30	2025-08-01	2026-08-01	否
福建金海峡融资担保有限公司	上海京贸悦房地产有限公司	10,596.06	10,596.06	2025-07-25	2025-12-31	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸城市服务集团股份有限公司	0.93	0.93	2025-08-02	2026-08-02	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸城市服务集团股份有限公司	6.23	6.23	2025-08-22	2028-08-21	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门市供销社集团公司	799.75	799.75	2025-09-16	2026-09-16	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	811.09	811.09	2025-09-28	2026-09-28	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	40.52	40.52	2025-10-20	2026-10-20	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	136.41	136.41	2025-10-20	2026-10-20	否
福建金海峡融资担保有限公司	上海贸之房地产有限公司	11,289.90	11,289.90	2024-09-30	2026-04-15	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国璟环境工程有限公司	8.09	8.09	2025-06-16	2027-06-16	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	728.76	728.76	2025-10-15	2026-10-15	否
福建金海峡融资担保有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	21.91	21.91	2025-10-24	2026-10-24	否



担 保 方	被担保方	担保总额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是否已 经履行完毕
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸城市服务集团股份有限公司	2.69	2.69	2025-10-12	2028-10-11	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门贸屿房地产开发有限公司	6,518.57	6,518.57	2025-4-21	2027-5-28	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门贸禧房地产开发有限公司	11,522.26	11,522.26	2025-6-26	2028-2-10	否
福建金海峡融资担保有限公司	上海鑫贸诚房地产有限公司	3,983.29	3,983.29	2025-5-28	2026-10-8	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	22.49	22.49	2025-11-19	2026-11-19	否
福建金海峡融资担保有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	13.02	13.02	2025-10-31	2026-10-31	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸建设开发有限公司	203.37	203.37	2025-10-9	2026-10-9	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸园林工程有限公司	9.07	9.07	2024-9-19	2026-9-19	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸园林工程有限公司	56.04	56.04	2024-12-14	2026-12-14	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸园林工程有限公司	18.68	18.68	2024-12-14	2027-6-14	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸园林工程有限公司	9.34	9.34	2024-12-14	2026-12-14	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸建设开发有限公司	319.68	319.68	2025-8-15	2026-2-11	否
福建金海峡融资担保有限公司	福州嘉禧房地产有限公司	10,017.11	10,017.11	2025-11-28	2028-3-4	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸城市服务集团股份有限公司	14.64	14.64	2025-12-1	2027-11-30	否
福建金海峡融资担保有限公司	厦门国贸城市服务集团股份有限公司	10.25	10.25	2025-12-1	2027-11-30	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸控股集团有限公司	34,900.00	34,500.00	2021-4-21	2028-4-21	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	10,000.00	1,072.22	2025-11-30	2026-11-30	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	28,000.00	16,017.29	2025-6-23	2026-5-16	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	10,000.00	5,469.59	2025-7-29	2026-7-29	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	40,000.00	20,061.72	2025-3-31	2027-3-30	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	20,000.00	—	2023-7-10	2026-7-10	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	15,000.00	821.50	2024-8-7	2025-8-7	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	18,000.00	16,166.51	2025-9-3	2026-9-3	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	15,000.00	6,251.70	2024-12-6	2025-12-6	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	10,000.00	749.62	2025-4-18	2026-3-31	否



担 保 方	被担保方	担保总额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是否已 经履行完毕
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	2,000.00	467.64	2024-10-9	2025-10-8	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	10,000.00	241.49	2025-11-30	2026-11-30	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	10,000.00	3,202.10	2025-11-30	2026-11-30	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	10,000.00	—	2025-3-7	2026-3-6	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	6,000.00	2,678.39	2025-4-17	2026-4-17	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	30,000.00	—	2025-3-20	2028-2-25	否
厦门国贸资本集团有限公司	国贸启润资本管理有限公司	3,000.00	—	2024-12-20	2026-12-20	否
厦门国贸资本集团有限公司	创程商业保理（天津）有限公司	1,000.00	999.00	2025-4-11	2026-1-17	否
厦门国贸资本集团有限公司	创程商业保理（天津）有限公司	10,000.00	10,000.00	2025-5-26	2026-5-26	否
厦门国贸资本集团有限公司	创程商业保理（天津）有限公司	10,000.00	2,045.01	2025-5-13	2026-5-13	否
厦门国贸资本集团有限公司	福建创程科技租赁有限公司	1,000.00	1,000.00	2025-9-26	2028-9-26	否
厦门国贸资本集团有限公司	福建创程科技租赁有限公司	1,000.00	—	2023-12-27	2026-12-27	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	30,000.00	4,657.11	2025-3-26	2027-3-24	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	18,000.00	—	2023-10-19	2026-10-19	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	10,000.00	4,286.21	2025-3-20	2028-3-19	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	10,000.00	—	2025-7-3	2026-7-2	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	8,600.00	8,314.90	2023-3-28	2027-2-26	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	28,000.00	350.00	2024-10-15	2027-10-15	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	5,200.00	1,445.00	2024-11-29	2025-11-28	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	800.00	800.00	2024-11-29	2025-11-28	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	20,000.00	16,679.13	2024-12-27	2027-12-27	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	5,000.00	598.20	2023-7-19	2024-9-19	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	50,000.00	7,532.40	2023-9-1	2026-9-1	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	10,000.00	3,426.42	2024-5-15	2026-3-12	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	5,000.00	3,462.75	2025-4-17	2026-4-17	否



担 保 方	被担保方	担保总额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是否已 经履行完毕
厦门国贸资本集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	10,000.00	4,000.00	2025-4-11	2027-1-17	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门创程资产运营有限公司	30,000.00	29,434.08	2025-2-25	2028-2-25	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门创程资产运营有限公司	10,000.00	—	2023-10-23	2026-10-23	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门创程资产运营有限公司	6,400.00	6,289.78	2025-4-25	2028-4-11	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门创程资产运营有限公司	3,000.00	2,890.00	2025-5-28	2025-11-28	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门创程资产运营有限公司	10,000.00	9,950.00	2025-9-17	2026-6-24	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门创程资产运营有限公司	5,000.00	—	2025-6-19	2027-1-17	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门恒鑫小额贷款有限公司	13,667.20	13,667.20	2025-9-17	2027-9-17	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	20,000.00	9,234.42	2025-3-10	2028-3-10	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	30,000.00	16,338.10	2025-2-25	2028-2-25	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	7,000.00	6,300.00	2025-3-28	2028-3-28	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	12,000.00	999.87	2025-3-26	2026-1-17	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	10,000.00	—	2024-1-30	2027-1-31	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	20,000.00	—	2023-9-26	2026-9-26	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	20,000.00	19,990.00	2025-4-7	2027-4-6	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	20,000.00	9,000.00	2025-11-10	2026-11-9	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	3,000.00	—	2025-6-20	2026-3-28	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	6,000.00	3,000.00	2025-3-14	2026-3-14	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	4,000.00	4,000.00	2025-4-8	2028-4-8	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	20,000.00	10,000.00	2025-6-9	2026-6-4	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	5,000.00	5,000.00	2025-10-15	2026-10-14	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达融资租赁（厦门）有限公司	20,000.00	5,000.00	2025-12-10	2027-12-9	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达汽车服务（厦门）有限公司	1,000.00	1,000.00	2025-9-26	2028-9-26	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达汽车服务（厦门）有限公司	1,000.00	50.00	2025-12-26	2026-12-11	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达汽车服务（厦门）有限公司	1,000.00	1,000.00	2025-5-28	2025-11-28	否



担 保 方	被担保方	担保总额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是否已 经履行完毕
厦门国贸资本集团有限公司	天下达汽车服务(厦门)有限公司	1,000.00	1,000.00	2025-2-25	2028-2-25	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达汽车服务(厦门)有限公司	1,000.00	500.00	2025-6-12	2025-12-29	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达汽车服务(厦门)有限公司	5,000.00	500.00	2025-4-15	2026-4-15	否
厦门国贸资本集团有限公司	天下达汽车服务(厦门)有限公司	1,000.00	—	2025-8-29	2028-8-29	否
厦门国贸资本集团有限公司	深圳金海峡融资租赁有限公司	10,000.00	2,800.00	2024-9-13	2027-9-12	否
厦门国贸资本集团有限公司	深圳金海峡融资租赁有限公司	10,000.00	1,330.00	2025-12-30	2028-12-30	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门资产管理有限公司	18,750.00	7,387.38	2024-3-29	2026-12-31	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门资产管理有限公司	30,375.00	8,565.75	2022-9-22	2025-9-22	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门资产管理有限公司	18,750.00	6,600.00	2023-11-17	2025-8-29	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门资产管理有限公司	22,500.00	16,500.00	2024-4-11	2026-12-31	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门资产管理有限公司	26,250.00	—	2024-5-10	2027-5-10	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门资产管理有限公司	15,000.00	3,317.69	2024-10-30	2026-10-29	否
厦门国贸资本集团有限公司	厦门资产管理有限公司	30,000.00	—	2025-7-14	2028-7-14	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	16,468.00	10,800.00	2024-1-19	2030-7-31	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	50,000.00	50,000.00	2024-3-27	2027-3-27	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	50,000.00	50,000.00	2024-9-11	2027-9-11	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	50,000.00	50,000.00	2025-8-14	2026-5-11	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	50,000.00	50,000.00	2025-11-24	2026-8-21	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	50,000.00	50,000.00	2024-12-16	2027-12-16	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	50,000.00	50,000.00	2025-12-17	2028-12-17	否
厦门国贸创程融资租赁有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	60,000.00	45,000.00	2024-3-12	2027-3-12	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	30,000.00	20,000.00	2025-3-25	2026-3-25	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	50,000.00	50,000.00	2025-5-8	2027-5-8	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	30,000.00	30,000.00	2025-8-14	2027-8-14	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	20,000.00	20,000.00	2025-10-27	2027-10-27	否



担保方	被担保方	担保总额 (万元)	担保余额 (万元)	担保起始 日	担保到期 日	担保是否已 经履行完毕
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸资本集团有限公司	120,000.00	30,000.00	2025-12-25	2027-12-25	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	52,000.00	52,000.00	2025-10-29	2027-10-24	否
厦门国贸控股集团有限公司	厦门国贸创程融资租赁有限公司	53,000.00	53,000.00	2025-11-21	2031-11-20	否
厦门国贸控股集团有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	41,800.00	6,546.00	2024-4-26	2026-8-17	否
厦门国贸控股集团有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	62,000.00	51,364.20	2025-6-19	2028-1-20	否
厦门国贸控股集团有限公司	天下达融资租赁(厦门)有限公司	66,000.00	53,273.80	2025-11-25	2028-3-20	否
厦门望润投资发展有限公司	厦门望润资产管理有限公司	5,000.00	4,899.00	2025-5-23	2027-12-24	否
厦门望润投资发展有限公司	厦门望润资产管理有限公司	5,000.00	2,000.00	2025-6-6	2028-4-22	否

(4) 关联方资金拆借

A. 资金拆入

关联方	2025 年 12 月 31 日余额	2025 年度利 息支出	2024 年 12 月 31 日余额	2024 年度利 息支出
厦门国贸控股集团有限公司	521,791,113.67	19,823,059.67	521,791,113.67	25,106,773.27

B. 资金拆出

关联方	2025 年 12 月 31 日余额	2025 年度利 息收入	2024 年 12 月 31 日余额	2024 年度利 息收入
厦门创翼商业保理有限公司	441,000,000.00	1,223,346.43	116,200,000.00	186,102.08

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	股权受让	—	56,360,013.69
厦门海翼集团有限公司及下属单位	转让大额存单产品	71,331,833.33	—
厦门信息信达有限公司及下属单位	转让债权	455,400,000.00	—

(6) 其他关联交易

①场外衍生品业务

关联方	2025 年度权利金规模	2025 年度业务损益	2024 年度业务损益
厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	144,688,275.61	49,316,332.35	-5,680,175.86

②与厦门国贸控股集团财务有限公司的关联交易

2025 年度,本公司及下属子公司与厦门国贸控股集团财务有限公司交易业务涉及存



款业务：2025 年 12 月 31 日存款余额为 70,109.91 万元；2025 年 12 月 31 日无借款余额，2025 年度发生借款利息支出 9 万元；

2024 年度，本公司及下属子公司与厦门国贸控股集团财务有限公司交易业务涉及存款和借款业务：2024 年 12 月 31 日存款余额为 76,180.19 万元；2024 年 12 月 31 日无借款余额，2024 年度发生借款利息支出 70.89 万元。

③与厦门农村商业银行股份有限公司的关联交易

2025 年度，本公司及下属子公司与厦门农村商业银行股份有限公司交易业务涉及存款和借款业务：2025 年 12 月 31 日存款余额为 1,262.00 万元；2025 年 12 月 31 日借款余额为 19,513.90 万元，2025 年度发生借款利息支出 272.18 万元；

2024 年度，本公司及下属子公司与厦门农村商业银行股份有限公司交易业务涉及存款和借款业务：2024 年 12 月 31 日存款余额为 4,623.58 万元；2024 年 12 月 31 日借款余额为 17,097.90 万元，2024 年度发生借款利息支出 910.19 万元。

④与兴业国际信托有限公司的关联交易

2025 年度，本公司及下属子公司以自有资金购买兴业国际信托有限公司的信托产品，2025 年 12 月 31 日无信托产品余额，2025 年度发生信托产品收益 105.88 万元；

2024 年度，本公司及下属子公司以自有资金购买兴业国际信托有限公司的信托产品，2024 年 12 月 31 日持有信托产品余额为 808.96 万元，2024 年度发生信托产品收益 454.16 万元。

⑤与世纪证券有限责任公司的关联交易

2025 年度，本公司及下属子公司以自有资金购买世纪证券有限责任公司的信托产品，2025 年 12 月 31 日持有信托产品余额为 1,300.00 万元，2025 年度发生信托产品收益 91.30 万元；

2025 年 12 月 31 日，本公司及下属子公司在世纪证券有限责任公司的证券账户无余额；

2024 年度，本公司及下属子公司以自有资金购买世纪证券有限责任公司的信托产品，2024 年 12 月 31 日持有信托产品余额为 1,000.00 万元，2024 年度发生信托产品收益 19.50



万元；

2024 年 12 月 31 日，本公司及下属子公司在世纪证券有限责任公司的证券账户余额为 0.08 万元。

⑥与厦门国际银行股份有限公司的关联交易

2025 年度，本公司及下属子公司与厦门国际银行股份有限公司交易业务涉及存款、借款：2025 年 12 月 31 日存款余额为 1,295.80 万元；2025 年 12 月 31 日借款余额为 62,179.13 万元，2025 年度发生借款利息支出 2,081.55 万元；

2025 年度，本公司下属公司与厦门国际银行股份有限公司交易业务涉及资产转让，受让金额为 17,695.11 万元；2025 年度，本公司及下属公司开具由厦门国际银行股份有限公司承兑的汇票无余额；

2024 年度，本公司及下属子公司与厦门国际银行股份有限公司交易业务涉及存款和借款业务：2024 年 12 月 31 日存款余额为 10,339.34 万元；2024 年 12 月 31 日借款余额为 56,090.79 万元，2024 年度发生借款利息支出 1,741.41 万元；

2024 年度，本公司下属公司与厦门国际银行股份有限公司交易业务涉及资产转让，受让金额为 30,082.00 万元；2024 年度，本公司下属公司开具由厦门国际银行股份有限公司承兑的汇票余额为 4,594.77 万元，手续费 128.90 万元。

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	厦门瑞产投资合伙企业（有限合伙）	14,375,342.43	718,767.12	—	—
应收账款	厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	—	—	14,622,888.00	—
预付账款	世纪证券有限责任公司	129,234.90	—	—	—
预付账款	厦门正通汽车集团有限公司及下属单位	7,690.21	—	—	—
预付账款	厦门信达股份有限公司及下属单位	2,572,363.24	—	—	—
预付账款	厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	204,727.23	—	70,754.72	—
应收股利	众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司	5,543,966.92	—	—	—



项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	众汇同鑫（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	35,000,000.00	1,750,000.00	—	—
其他应收款	众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司及下属单位	—	—	1,100.00	—
其他应收款	中红普林集团有限公司及下属单位	546,414.12	546,414.12	546,414.12	—
其他应收款	厦门正通汽车集团有限公司及下属单位	1,001,780.57	—	852,346.13	—
其他应收款	厦门信息信达有限公司及下属单位	150,000,000.00	—	150,000,000.00	—
其他应收款	厦门市供销社集团公司及下属单位	8,567,670.43	—	8,567,670.43	—
其他应收款	厦门海翼集团有限公司及下属单位	1,970,905.77	—	4,957,883.55	—
其他应收款	厦门国贸控股集团有限公司及下属单位	2,840,301.87	—	—	—
其他应收款	厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	77,748.44	—	3,669,195.16	—
其他应收款	厦门国贸地产集团有限公司及下属单位	3,500.00	175.00	6,266.10	—
其他应收款	厦门创翼商业保理有限公司	441,030,158.33	22,051,507.92	116,200,000.00	5,810,000.00
其他流动资产	厦门国贸地产集团有限公司及下属单位	500,691,823.90	2,500,000.00	—	—
一年内到期的非流动资产	厦门正通汽车集团有限公司及下属单位	553,680,000.00	5,536,800.00	25,000.00	—
一年内到期的非流动资产	厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	—	—	4,025.09	—
债权投资	厦门正通汽车集团有限公司及下属单位	50,000,000.00	500,000.00	600,780,000.00	6,007,800.00
债权投资	厦门国贸地产集团有限公司及下属单位	500,691,823.90	2,500,000.00	—	—

（2）应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	厦门国贸地产集团有限公司及下属单位	—	6,500.00
合同负债	厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	—	32,522.40
其他应付款	厦门国贸地产集团有限公司及下属单位	197,599.51	363,396.09
其他应付款	厦门国贸控股集团有限公司	698,077,806.88	679,559,669.44
其他应付款	厦门信达股份有限公司及下属单位	606,162.39	—
其他应付款	厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	39,797,642.37	4,547,659.85
其他应付款	厦门国贸泰和康复医院有限公司	150,300.00	—



项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	厦门国贸教育集团有限公司及下属单位	18,621.05	—
其他应付款	厦门瑞产投资合伙企业（有限合伙）	370,489,952.95	365,601,152.95
其他应付款	厦门国际银行股份有限公司	84,414.93	—
其他应付款	厦门国贸会展集团有限公司及下属单位	—	37,000.00
其他应付款	厦门海翼集团有限公司及下属单位	—	2,000.00
其他应付款	众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司及下属单位	—	2,478,743.03
应付保证金	厦门国贸集团股份有限公司及下属单位	1,912,845,431.80	1,533,221,160.53
应付保证金	厦门信达股份有限公司及下属单位	31,682,537.51	31,777,710.95
应付保证金	世纪证券有限责任公司	5,437,885.28	—
应付保证金	厦门市供销社集团公司及下属单位	1,520,120.28	1,761.56
应付保证金	中红普林集团有限公司及下属单位	2,002.00	1,001.00
应付保证金	厦门国贸教育集团有限公司及下属单位	—	1,001.25

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重大承诺事项。

2. 或有事项

（1）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

①子公司福建金海峡融资担保有限公司主营融资性担保业务和工程担保业务。截至 2025 年 12 月 31 日，担保余额 185,388.73 万元（其中：融资性担保余额 45,952.54 万元、非融资性担保余额 139,436.19 万元），相应客户已提供反担保措施。

②截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为关联方提供担保情况详见附注十、5 之（3）。

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1、发行中期票据

2026 年 3 月 17 日，本公司发行 2026 年度第一期中期票据，债券简称 26 国贸资本 MTN001，代码 102680900.1B，本债券实际发行额为 5 亿元，期限 2+N 年，起息日为 2026 年 3 月 18 日，发行价格为 100 元/百元面值，发行利率为 2.25%。



截至本财务报告日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收股利	5,543,966.92	12,423,435.07
其他应收款	7,132,537,457.04	3,420,679,984.24
合计	7,138,081,423.96	3,433,103,419.31

(2) 应收股利

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
厦门望润资产管理有限公司	—	12,423,435.07
众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司	5,543,966.92	—
合计	5,543,966.92	12,423,435.07

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	6,965,040,773.59	3,264,169,252.54
1 至 2 年	34,041,965.14	112,797.33
2 至 3 年	53,377.60	153,682,851.75
3 年以上	451,693,240.90	308,910,389.15
小计	7,450,829,357.23	3,726,875,290.77
减：坏账准备	318,291,900.19	306,195,306.53
合计	7,132,537,457.04	3,420,679,984.24

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
关联方往来款	7,423,477,192.44	3,719,476,725.31
非关联方往来款	5,819,390.40	7,220,291.73
债权转让款	21,532,774.39	—



款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他	—	178,273.73
小计	7,450,829,357.23	3,726,875,290.77
减：坏账准备	318,291,900.19	306,195,306.53
合计	7,132,537,457.04	3,420,679,984.24

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	7,157,203,786.76	25,166,329.72	7,132,037,457.04
第二阶段	—	—	—
第三阶段	293,625,570.47	293,125,570.47	500,000.00
合计	7,450,829,357.23	318,291,900.19	7,132,537,457.04

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	7,157,203,786.76	0.35	25,166,329.72	7,132,037,457.04
1.组合 1 应收保证金及押金、员工备用金	—	—	—	—
2.组合 2 应收国贸控股集团合并范围内关联方款项	6,653,877,192.44	—	—	6,653,877,192.44
3.组合 3 应收其他款项	503,326,594.32	5.00	25,166,329.72	478,160,264.60
合计	7,157,203,786.76	0.35	25,166,329.72	7,132,037,457.04

2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	293,625,570.47	99.83	293,125,570.47	500,000.00

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	3,422,849,720.30	6,169,736.06	3,416,679,984.24
第二阶段	—	—	—
第三阶段	304,025,570.47	300,025,570.47	4,000,000.00
合计	3,726,875,290.77	306,195,306.53	3,420,679,984.24



2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	3,422,849,720.30	0.18	6,169,736.06	3,416,679,984.24
1.组合 1 应收保证金及押金、员工备用金	178,273.73	—	—	178,273.73
2.组合 2 应收国贸控股集团合并范围内关联方款项	3,299,276,725.31	—	—	3,299,276,725.31
3.组合 3 应收其他款项	123,394,721.26	5.00	6,169,736.06	117,224,985.20
合计	3,422,849,720.30	0.18	6,169,736.06	3,416,679,984.24

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	304,000,000.00	98.68	300,000,000.00	4,000,000.00
按组合计提坏账准备	25,570.47	100.00	25,570.47	—
1.组合 3 应收其他款项	25,570.47	100.00	25,570.47	—
合计	304,025,570.47	98.68	300,025,570.47	4,000,000.00

④坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	300,000,000.00	-6,874,429.53	—	—	—	293,125,570.47
按组合计提坏账准备	6,195,306.53	18,971,023.19	—	—	—	25,166,329.72
合计	306,195,306.53	12,096,593.66	—	—	—	318,291,900.19

2. 长期股权投资

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	6,739,935,731.08	60,813,228.82	6,679,122,502.26	5,800,889,029.31	60,813,228.82	5,740,075,800.49
对联营、合营企业投资	984,646,682.90	—	984,646,682.90	1,021,494,959.18	—	1,021,494,959.18
合计	7,724,582,413.98	60,813,228.82	7,663,769,185.16	6,822,383,988.49	60,813,228.82	6,761,570,759.67

(1) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	2025 年度计提的减值准备	2025 年 12 月 31 日减值准备余额
厦门平措实业有限公司	60,813,228.82	—	—	60,813,228.82	—	60,813,228.82



被投资单位	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	2025年度计提的减值准备	2025年12月31日减值准备余额
厦门国贸华瑞投资有限公司	928,363,142.04	11,227,851.46	—	939,590,993.50	—	—
厦门市软件信息产业创业投资有限公司	7,727,174.58	—	7,727,174.58	—	—	—
厦门国贸创程融资租赁有限公司	1,017,535,021.46	—	—	1,017,535,021.46	—	—
厦门恒沣融资租赁有限公司	225,714,812.08	—	—	225,714,812.08	—	—
福建金海峡融资担保有限公司	221,880,581.72	—	2,530,778.04	219,349,803.68	—	—
福建金海峡典当有限公司	193,920,240.38	—	—	193,920,240.38	—	—
厦门金海峡小额贷款有限公司	161,881,069.84	35,175,241.01	—	197,056,310.85	—	—
深圳金海峡融资租赁有限公司	421,672,115.23	—	4,278,714.45	417,393,400.78	—	—
深圳金海峡商业保理有限公司	90,160,636.10	270,000,000.00	—	360,160,636.10	—	—
厦门国贸恒信融资租赁有限公司	431,907,714.86	—	4,418,358.97	427,489,355.89	—	—
厦门恒鑫小额贷款有限公司	148,660,333.04	72,500,000.00	—	221,160,333.04	—	—
国贸期货股份有限公司	742,582,910.41	—	—	742,582,910.41	—	—
厦门海翔小额贷款有限公司	134,886,086.64	—	—	134,886,086.64	—	—
厦门望润资产管理有限公司	699,633,527.64	—	—	699,633,527.64	—	—
天下达融资租赁（厦门）有限公司	208,350,434.47	178,500,000.00	—	386,850,434.47	—	—
国贸创领（上海）投资有限公司	95,000,000.00	—	—	95,000,000.00	—	—
国贸创领（上海）私募基金管理有限公司	10,200,000.00	—	—	10,200,000.00	—	—
厦门创程资产运营有限公司	—	390,088,635.34	—	390,088,635.34	—	—
厦门创合赢资产运营有限公司	—	510,000.00	—	510,000.00	—	—
合计	5,800,889,029.31	958,001,727.81	18,955,026.04	6,739,935,731.08	—	60,813,228.82



(2) 对联营、合营企业投资

投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		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
联营企业						
厦门农投控股集团有限责任公司	47,513,700.00	—	—	24,391.47	—	—
中红三融集团有限公司	197,713,888.32	—	—	-20,852,031.87	—	—
厦门创翼商业保理有限公司	39,157,659.96	—	—	42,653.39	—	—
厦门资产管理有限公司	726,544,870.31	—	—	11,250,000.00	—	—
众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司	10,564,840.59	—	—	2,285,948.11	—	—
小计	1,021,494,959.18	—	—	-7,249,038.90	—	—
合计	1,021,494,959.18	—	—	-7,249,038.90	—	—

(续上表)

投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
厦门农投控股集团有限责任公司	—	—	—	47,538,091.47	—
中红三融集团有限公司	—	—	—	176,861,856.45	—
厦门创翼商业保理有限公司	—	—	—	39,200,313.35	—
厦门资产管理有限公司	22,305,270.46	—	—	715,489,599.85	—
众汇同鑫（厦门）企业管理有限公司	7,293,966.92	—	—	5,556,821.78	—
小计	29,599,237.38	—	—	984,646,682.90	—
合计	29,599,237.38	—	—	984,646,682.90	—



3. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	106,008,121.19	2,838,048.77	118,515,216.09	3,337,715.38

4. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-7,249,038.90	14,238,541.30
处置长期股权投资产生的投资收益	-6,483,374.58	3,809,212.32
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,314,598.13	-8,014,519.66
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	4,138,178.75	2,697,270.52
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	42,120,769.45	69,838,751.27
子公司分红	422,853,927.73	236,065,435.70
合计	454,065,864.32	318,634,691.45

公司名称：厦门国贸资本集团有限公司

日期：2026 年 4 月 20 日





营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



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



名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘维、肖厚发

出资额 8730.5万元

成立日期 2013年12月10日

主要经营场所

北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26

经营范围

一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统运行维护服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

登记机关



2026年04月13日



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

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：刘维
主任会计师：
经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢1001-1至1001-26



组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：11010032
批准执业文号：京财会许可[2013]0067号
批准执业日期：2013年10月25日

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

业务报告附件专用



证书序号：0022698

说明

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



发证机关：北京市财政局

2025年3月24日

中华人民共和国财政部制



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



验证证书真实有效
姓名: 梁宝珠
注册会计师编号: 350200011527

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名
Full name
性别
Sex
出生日期
Date of birth
工作单位
Working unit
身份证号码
Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

业务报告附件专用

年
月
日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2017年5月31日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2017年5月31日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年3月15日

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance



2019.3.15

证书编号: 11010156935
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 10 月 25 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册编号: 11010156935



姓名: 郭晓辉
Full name
性别: 男
Sex
出生日期: 1988-02-25
Date of birth
工作单位: 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号: 350681198802280531
Identity card No.



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

容诚厦门

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019 年 7 月 29 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

容诚厦门
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019 年 7 月 29 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2016 年 2 月 26 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016 年 2 月 26 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

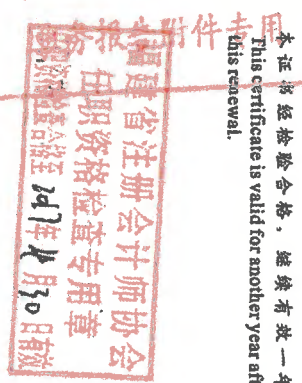
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016 年 2 月 26 日

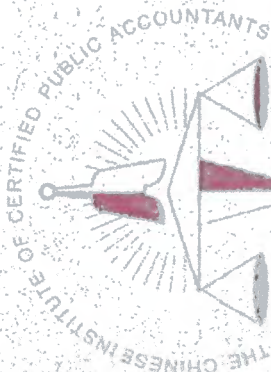
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016 年 2 月 26 日

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师协会

姓名 陈冬青

Full name

性 别 女

Sex

出生日期 1991-04-08

Date of birth

工作单位 容诚会计师事务所(普通合伙)厦门分所

Working unit

身份证号码 350302199104080927

Identity card No.



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

证书编号: 110100320460
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 04 月 14 日
Date of Issuance

年度检
Annual Renew

本证书经此
This certifier
this renewal.



验证证书真实有效

姓名: 陈冬青
注册会计师编号: 110100320460

年 月 日
/y /m /d

