

中投保信裕资产管理（北京）有限公司
2026 年 1-6 月
审阅报告

索引	页码
审阅报告	1
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并所有者权益变动表	9-10
— 母公司所有者权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-53

审阅报告

XYZH/2026BJAB1B1459

中投保信裕资产管理（北京）有限公司

中投保信裕资产管理（北京）有限公司：

我们审阅了后附的中投保信裕资产管理（北京）有限公司（以下简称信裕资管公司）财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2026 年 1 至 6 月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财务报表附注。这些财务报表的编制和公允列报是信裕资管公司管理层的责任，我们的责任是在执行审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表在所有重大方面没有按照企业会计准则的规定编制，未能公允反映信裕资管公司2026年6月30日的财务状况以及2026年1至6月的经营成果和现金流量。

本审阅报告仅供信裕资管公司管理层内部使用，未经本事务所书面同意，不得用于其他任何目的。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二六年八月二十七日

合并资产负债表

2026年6月30日

编制单位：中投保信裕资产管理（北京）有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
资产：			
货币资金	六、1	72,461,786.91	646,030,702.12
衍生金融资产			
应收账款	六、2	4,947,269.36	2,115,431.51
合同资产			
买入返售金融资产	六、3	222,453,228.22	32,019,717.57
金融投资：		5,199,761,559.72	4,443,897,273.51
交易性金融资产	六、4	3,702,314,587.56	3,554,846,291.81
债权投资	六、5	1,497,446,972.16	889,050,981.70
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	六、6	13,507,090.37	14,262,061.83
投资性房地产			
固定资产		5,066.46	5,066.46
在建工程			
使用权资产			
无形资产			
商誉	六、7	4,538,868.95	4,538,868.95
递延所得税资产	六、8	4,777,101.41	
其他资产	六、9	6,757,923.87	4,702,440.39
资产总计		5,529,209,895.27	5,147,571,562.34

法定代表人：

黄圣

主管会计工作负责人：

王楠

会计机构负责人：

王楠

合并资产负债表（续）

2026年6月30日

编制单位：中投保信裕资产管理（北京）有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
负债：			
短期借款	六、10	1,193,416,568.49	880,089,265.75
拆入资金			
交易性金融负债	六、11	163,838.20	281,067.03
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬	六、12	3,407,592.30	9,531,205.78
应交税费	六、13	10,919,958.21	3,944,140.37
合同负债			
长期借款			
应付债券	六、14	891,120,246.06	880,606,063.48
租赁负债			
递延收益		350,000.00	350,000.00
递延所得税负债	六、8	153,790,673.34	165,757,343.86
其他负债	六、15	14,092,250.40	16,362,369.88
负债合计		2,267,261,127.00	1,956,921,456.15
所有者权益：			
实收资本	六、16	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	六、17	88,371,019.79	88,371,019.79
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	六、18	76,305,324.93	76,305,324.93
未分配利润	六、19	1,455,958,154.35	1,386,182,232.34
归属于母公司所有者权益合计		3,220,634,499.07	3,150,858,577.06
少数股东权益		41,314,269.20	39,791,529.13
所有者权益合计		3,261,948,768.27	3,190,650,106.19
负债和所有者权益总计		5,529,209,895.27	5,147,571,562.34

法定代表人：

黄圣

主管会计工作负责人：

王楠

会计机构负责人：

王楠

母公司资产负债表

2026年6月30日

编制单位：中投保信裕资产管理（北京）有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
资产：			
货币资金	十三、1	6,870,967.47	17,303,654.53
结算备付金			
存出保证金			
衍生金融资产			
应收账款		790,619.52	790,619.52
合同资产			
买入返售金融资产		221,012,221.01	5,527,005.53
持有待售资产			
金融投资：		4,576,508,673.81	4,415,306,759.56
交易性金融资产	十三、2	4,390,921,642.68	4,229,719,728.43
债权投资		185,587,031.13	185,587,031.13
其他债权投资			
其他权益工具投资			
长期股权投资	十三、3	425,524,060.33	416,475,110.23
投资性房地产			
固定资产			
在建工程			
使用权资产			
无形资产			
递延所得税资产			
其他资产		5,592,561.56	3,218,988.47
资产总计		5,236,299,103.70	4,858,622,137.84

法定代表人：

黄圣

主管会计工作负责人：

王楠

会计机构负责人：

王楠

母公司资产负债表（续）

2026年6月30日

编制单位：中投保信裕资产管理（北京）有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
负债：			
短期借款		1,260,616,341.12	946,163,863.04
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		521,032.04	4,359,825.80
应交税费		9,603,454.49	2,803,602.33
应付款项			
合同负债			
长期借款			
应付债券		891,120,246.06	880,606,063.48
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债		124,486,736.68	143,200,253.32
其他负债		9,568,905.13	10,418,898.45
负债合计		2,295,916,715.52	1,987,552,506.42
所有者权益：			
实收资本		1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
其他权益工具			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积		76,305,324.93	76,305,324.93
未分配利润		1,264,077,063.25	1,194,764,306.49
所有者权益合计		2,940,382,388.18	2,871,069,631.42
负债和所有者权益总计		5,236,299,103.70	4,858,622,137.84

法定代表人：

黄圣

主管会计工作负责人：

王楠

会计机构负责人：

王楠

合并利润表				
2026年1-6月				
编制单位：中投保信裕资产管理（北京）有限公司		单位：人民币元		
项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月	
一、营业总收入		134,293,387.71	149,602,039.69	
手续费及佣金收入	六、20	49,855,193.18	51,733,426.71	
其中：委托管理收入		46,493,867.10	46,201,647.67	
顾问费收入		3,361,326.08	5,211,282.79	
其他			320,496.25	
投资收益（损失以“-”号填列）	六、21	126,666,103.06	-36,526,275.44	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”填列）		-404,971.46	-272,194.77	
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”填列）				
其他收益		62,005.16	51,336.78	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、22	-42,327,237.01	134,288,124.21	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
其他业务收入	六、23	37,323.32	55,427.43	
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、营业总支出		50,913,841.26	36,136,683.53	
税金及附加	六、24	528,980.60	350,114.84	
业务及管理费	六、25	18,205,343.18	19,520,980.66	
信用减值损失	六、26	8,214,894.01	-750,327.92	
其他资产减值损失				
其他业务成本	六、23	23,964,623.47	17,015,915.95	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		83,379,546.45	113,465,356.16	
加：营业外收入		2,099,293.84		
减：营业外支出				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		85,478,840.29	113,465,356.16	
减：所得税费用	六、27	14,278,178.21	45,616,806.87	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		71,200,662.08	67,848,549.29	
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		71,200,662.08	67,848,549.29	
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）		69,775,922.01	66,323,781.40	
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,424,740.07	1,524,767.89	
六、其他综合收益的税后净额			-2,068,621.57	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			-2,068,621.57	
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益				
2.以后将重分类进损益的其他综合收益			-2,068,621.57	
（1）权益法下可转损益的其他综合收益				
（2）其他债权投资公允价值变动			-2,078,366.77	
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
（4）其他债权投资信用损失准备			9,745.20	
（5）现金流量套期储备				
（6）外币财务报表折算差额				
（7）其他				
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		71,200,662.08	65,779,927.72	
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		69,775,922.01	64,255,159.83	
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,424,740.07	1,524,767.89	

法定代表人：

黄圣

主管会计工作负责人：

王楠

会计机构负责人：

王楠

中投保信裕资产管理(北京)有限公司 母公司利润表 2026年1-6月				
编制单位：中投保信裕资产管理（北京）有限公司			单位：人民币元	
项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月	
一、营业总收入		117,422,790.57	131,789,436.71	
手续费及佣金收入	十三、4	48,143,059.16	47,897,460.48	
其中：委托管理收入		48,134,293.98	46,201,647.67	
顾问费收入		8,765.18	1,375,316.56	
其他			320,496.25	
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	95,760,866.17	-38,294,193.71	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”填列）		-404,971.46	-272,194.77	
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
其他收益		44,548.01	34,808.42	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-26,548,406.29	122,123,833.02	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
其他业务收入	十三、6	22,723.52	27,528.50	
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、营业总支出		37,808,176.15	32,242,139.12	
税金及附加		419,116.19	310,477.34	
业务及管理费	十三、7	11,516,540.35	13,067,389.17	
信用减值损失			12,993.60	
其他资产减值损失				
其他业务成本	十三、6	25,872,519.61	18,851,279.01	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		79,614,614.42	99,547,297.59	
加：营业外收入		2,006,575.84		
减：营业外支出				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		81,621,190.26	99,547,297.59	
减：所得税费用		12,308,433.50	45,364,313.63	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,312,756.76	54,182,983.96	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		69,312,756.76	54,182,983.96	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
六、其他综合收益的税后净额			-2,068,621.57	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			-2,068,621.57	
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动			-2,078,366.77	
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用损失准备			9,745.20	
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
七、综合收益总额		69,312,756.76	52,114,362.39	

法定代表人：黄圣

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：王楠

合并现金流量表

2026年1-6月

编制单位：中投保信裕资产管理（北京）有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
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		51,776,271.52	51,163,852.99
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		311,020.59	726,712.26
经营活动现金流入小计		52,087,292.11	51,890,565.25
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		16,889,513.81	17,148,697.51
支付的各项税费		27,530,065.57	27,300,574.37
支付其他与经营活动有关的现金		10,787,489.87	7,407,635.98
经营活动现金流出小计		55,207,069.25	51,856,907.86
经营活动产生的现金流量净额	六、28	-3,119,777.14	33,657.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,450,952,554.94	2,565,298,503.85
取得投资收益收到的现金		121,370,902.82	53,039,299.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			163,777,988.63
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,572,323,457.76	2,782,115,791.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		2,252,321,348.80	2,785,985,171.70
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,252,321,348.80	2,785,985,171.70
投资活动产生的现金流量净额		-679,997,891.04	-3,869,379.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		98,000.00	245,000.00
* 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		98,000.00	245,000.00
取得借款收到的现金		300,000,000.00	130,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		300,098,000.00	130,245,000.00
偿还债务支付的现金			100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			5,679,130.79
支付其他与筹资活动有关的现金		115,749.90	1,000,000.00
筹资活动现金流出小计		115,749.90	106,679,130.79
筹资活动产生的现金流量净额		299,982,250.10	23,565,869.21
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	六、28	-383,135,418.08	19,730,146.82
加：期初现金及现金等价物余额	六、28	678,050,410.83	95,872,826.19
六、期末现金及现金等价物余额	六、28	294,914,992.75	115,602,973.01

法定代表人：

黄圣

主管会计工作负责人：

王楠

会计机构负责人：

王楠

母公司现金流量表

2026年1-6月

编制单位：中投保信裕资产管理（北京）有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
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		51,371,477.64	50,771,308.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		67,271.53	4,189,551.18
经营活动现金流入小计		51,438,749.17	54,960,859.28
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		13,607,682.51	11,654,236.54
支付的各项税费		27,106,160.86	26,554,740.71
支付其他与经营活动有关的现金		4,633,972.91	6,604,109.13
经营活动现金流出小计		45,347,816.28	44,813,086.38
经营活动产生的现金流量净额	十三、8	6,090,932.89	10,147,772.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,710,086,868.84	1,678,435,693.51
取得投资收益收到的现金		96,186,600.93	51,921,350.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			164,140,675.11
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,806,273,469.77	1,894,497,719.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		1,907,311,874.24	1,928,366,307.52
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,907,311,874.24	1,928,366,307.52
投资活动产生的现金流量净额		-101,038,404.47	-33,868,588.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		300,000,000.00	130,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		300,000,000.00	130,000,000.00
偿还债务支付的现金			100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			5,055,095.89
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			105,055,095.89
筹资活动产生的现金流量净额		300,000,000.00	24,944,904.11
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	十三、8	205,052,528.42	1,224,088.82
加：期初现金及现金等价物余额	十三、8	22,830,660.06	11,900,846.43
六、期末现金及现金等价物余额	十三、8	227,883,188.48	13,124,935.25

法定代表人：

黄圣

主管会计工作负责人：

王楠

会计机构负责人：

王楠



合并所有者权益变动表
2026年1-6月

项	2026年1-6月									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	1,600,000,000.00		88,371,019.79			76,305,324.93	1,386,182,232.34	39,791,529.13	3,190,650,106.19	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	1,600,000,000.00		88,371,019.79			76,305,324.93	1,386,182,232.34	39,791,529.13	3,190,650,106.19	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额							69,775,922.01	1,522,740.07	71,298,662.08	
（二）所有者投入和减少资本								1,424,740.07	71,200,662.08	
1. 所有者投入的普通股									98,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本									98,000.00	
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他									98,000.00	
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
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										
（六）其他										
四、本年年末余额	1,600,000,000.00		88,371,019.79			76,305,324.93	1,455,958,154.35	41,314,269.20	3,261,948,768.27	

法定代表人：黄玉

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：王楠



合并所有者权益变动表（续）
2026年1-6月

2025年1-6月											
项	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他权益工具				
										优先股	永续债
一、上年年末余额	1,600,000,000.00	44,893,696.22		2,093,890.52	61,653,211.08	1,267,219,167.84		39,376,376.20	3,015,236,341.86		
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	1,600,000,000.00	44,893,696.22		2,093,890.52	61,653,211.08	1,267,219,167.84		39,376,376.20	3,015,236,341.86		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		42,898,909.39		-2,068,621.57	1,677,418.42	66,323,781.40		660,371.35	109,491,858.99		
（一）综合收益总额				-2,068,621.57		66,323,781.40		1,524,767.89	65,779,927.72		
（二）所有者投入和减少资本								245,000.00	245,000.00		
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他								245,000.00	245,000.00		
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
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											
（六）、其他		42,898,909.39			1,677,418.42			-1,109,396.54	43,466,931.27		
四、本年年末余额	1,600,000,000.00	87,792,605.61		25,268.95	63,330,629.50	1,333,542,949.24		40,036,747.55	3,124,728,200.85		

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

黄圣

王楠

王楠



母公司所有者权益变动表
2026年1-6月

2026年1-6月								
项 目	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	实收资本	永续债						
一、上年年末余额	1,600,000,000.00					76,305,324.93	1,194,764,306.49	2,871,069,631.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,600,000,000.00					76,305,324.93	1,194,764,306.49	2,871,069,631.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							69,312,756.76	69,312,756.76
（一）综合收益总额							69,312,756.76	69,312,756.76
（二）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
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								
（六）其他								
四、本年年末余额	1,600,000,000.00					76,305,324.93	1,264,077,063.25	2,940,382,388.18

法定代表人：黄圣

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：王楠



母公司所有者权益变动表（续）
2025年1-6月

项 目	2025年1-6月				未分配利润	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	其他权益工具		
	优先股	永续债	其他			
一、上年年末余额	1,600,000,000.00				1,077,992,047.67	2,741,739,149.27
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	1,600,000,000.00				1,077,992,047.67	2,741,739,149.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					54,182,983.96	53,791,780.81
（一）综合收益总额					54,182,983.96	52,114,362.39
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者的分配						
4. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
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						
（六）其他						
四、本年年末余额	1,600,000,000.00				1,132,175,031.63	2,795,530,930.08

法定代表人：黄圣

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：王楠

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

一、公司的基本情况

中投保信裕资产管理（北京）有限公司（以下简称“信裕资管”、“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）是在中华人民共和国北京市注册的有限责任公司，于 2014 年 11 月 2 日成立，营业期限 50 年，注册资本 160,000 万元，统一社会信用代码 911101083181678125。

本公司的股东为中国投融资担保股份有限公司（以下简称“中投保”），最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

本集团主要从事投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金，2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动，3、不得发放贷款，4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保，5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”，市场主体依法自主选择经营项目，并展开经营活动，依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动，不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）股权投资；实业投资（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）。

二、合并财务报表范围

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。子公司具体为上海谨睿投资中心（有限合伙）、北京裕保投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴瑞裕股权投资合伙企业（有限合伙）、中裕睿信（北京）资产管理有限公司。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“七、合并范围的变化”相关内容。

三、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策和会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

四、重要会计政策和会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2.会计期间

本集团会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3.记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4.企业合并

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

5.合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

本集团将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

（2）合并财务报表编制的原则、程序及方法

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团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，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

6. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金流量表之现金等价物系指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

7. 金融资产和金融负债

（1）金融资产

1）金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业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、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。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。

2）金融资产的后续计量取决于其分类

① 以摊余成本计量的债务工具投资

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：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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改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（债务工具）

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（债务工具）：本集团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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

④ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。

企业在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新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。

3) 金融资产转移

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

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别按下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

(4) 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1) 本集团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；
- 2) 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：

1) 如果本集团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集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，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

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

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集团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义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（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。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（6）金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

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。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素对预期信用损失模型相关参数进行调整，同时结合对债务人信用风险的预期变动的推断，不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

8. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业和合营企业的投资。

（1）确定对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的判断

本集团长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

共同控制是指按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。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。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，通过在被投资单位财务和经营决策制定过程中的发言权实施重大影响；本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份，如果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，则不能形成重大影响。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，本集团一方面会考虑本集团直接或间接持有的被投资单位的表决权股份，同时考虑本集团和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单位的股权后产生的影响，如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。

（2）长期股权投资成本确定、后续计量及损益确认方法

同一控制下企业合并：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，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

让的非现金资产、所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：本集团按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、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。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，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；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投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本集团对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；对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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利润或现金股利确认为投资收益。

采用权益法核算时，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年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；投资方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；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整，并抵销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比例计算归属于投资企业的部分的基础上确认投资收益。

（3）长期股权投资的变更

对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，原持有的适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算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，其公允价值与账面价值之间的差额，转入改按权益法核算的当期损益。上述计算所得的初始投资成本，与按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，前者大于后者的，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，差额调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的长期股权投资，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资为指定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，原计入其他综合收益的累计公允价值变动不得转入当期损益。

本集团对因处置部分股权投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的，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。

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

9.借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

10. 固定资产

（1）固定资产确认条件

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

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

（2）折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子及办公设备	年限平均法	5	5	19.00

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

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

本集团与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- 1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本集团；
- 2) 本集团具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- 3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- 4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

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

11. 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

12. 职工薪酬

本集团的职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。本集团提供给职工配偶、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

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，除基本养老保险外，本集团还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利

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

13. 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

14. 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。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，但另有规定计入相关资产成本的除外。

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，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

15. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本集团承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

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。

16. 收入确认原则和计量方法

本集团的营业收入主要包括提供服务收入、利息收入、投资收益等。

（1）提供服务收入

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含顾问及管理履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。

投资顾问收入，按合同约定的收入确认时点确认收入。

委托管理收入，按合同规定的有限合伙人认缴出资额的一定比例计算确认收入。

投资顾问收入，在资产管理合同到期或者定期与委托方结算收益时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益，确认为投资顾问收入。

（2）利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

（3）投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、股息收入、分红收入、金融资产处置利得或损失，以及因权益法核算联营所享有或分担的当期净损益等。

17. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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。

本集团的政府补助区分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- 1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。
- 2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- 3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

18. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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。

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

19. 重要会计政策和会计估计变更

本报告期本集团无重要会计政策和会计估计变更事项。

五、税 项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	应税收入按 6% 的税率计算销项税； 按 3% 的简易征税税率简易计算销项税	6%/3%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%/5%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%

2. 税收优惠及批文

根据《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，按照实际缴纳的流转税为计税依据，城市维护建设税，教育费附加和地方教育费附加适用税率分别 7%、3%、2% 减半征收。

六、合并财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2025 年 12 月 31 日，“期末”系指 2026 年 6 月 30 日，“本期”系指 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”系指 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，除另有注明外，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	32,553,278.74	634,007,684.13
其他货币资金	39,908,508.17	12,023,017.99
合计	72,461,786.91	646,030,702.12

2. 应收款项

项目	期末余额	期初余额
应收顾问费	4,369,930.93	1,538,093.08
应收管理费	577,338.43	577,338.43
合计	4,947,269.36	2,115,431.51

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（1）按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	4,599,927.30	229,996.37	1,619,045.34	80,952.26
1-2 年			577,338.43	
2-3 年	577,338.43			
合计	5,177,265.73	229,996.37	2,196,383.77	80,952.26

（2）按评估方式列示

项目	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
组合计提坏账准备的应收款项	5,177,265.73	100.00	229,996.37	4.44
其中：组合 1 关联方组合	577,338.43	11.15		
组合 2 按账龄分析	4,599,927.30	88.85	229,996.37	5.00
合计	5,177,265.73	100.00	229,996.37	4.44

（续上表）

项目	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
组合计提坏账准备的应收款项	2,196,383.77	100.00	80,952.26	3.69
其中：组合 1 关联方组合	577,338.43	26.29		
组合 2 按账龄分析	1,619,045.34	73.71	80,952.26	5.00
合计	2,196,383.77	100.00	80,952.26	3.69

（3）按欠款方归集的期末余额重要的应收款项情况

名称	期末余额	账龄
国通信托有限责任公司	4,369,930.93	1 年以内
中投保中小（广州）合伙企业（有限合伙）	577,338.43	2-3 年
合计	4,947,269.36	

3. 买入返售金融资产

项目	期末余额	期初余额
通用回购逆回购	222,453,228.22	32,019,717.57
减：减值准备		
合计	222,453,228.22	32,019,717.57

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

4. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
股权投资	2,288,261,049.25	2,297,467,345.56
债权类投资	930,422,439.70	716,180,782.54
基金投资	203,961,224.55	172,301,879.46
信托计划投资	126,142,229.79	231,069,891.66
理财计划投资	83,535,002.36	63,953,750.68
债券投资	69,992,641.91	73,872,641.91
合计	3,702,314,587.56	3,554,846,291.81

5. 债权投资

（1）债权投资明细

项目	期末余额	期初余额
债权类投资	1,511,794,608.33	899,377,889.36
应计利息	4,045,121.39	943,381.03
减：减值准备	18,392,757.56	10,326,907.66
合计	1,497,446,972.16	889,050,981.70

（2）债权投资减值准备计提情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
期初余额	849,730.46		9,477,177.20	10,326,907.66
本期计提	8,065,849.90			8,065,849.90
本期转回				
其他转出				
期末余额	8,915,580.36		9,477,177.20	18,392,757.56

6. 长期股权投资

被投资单位	期初 账面价值	本期增减变动							期末 账面价值	期末 减值 准备
		追加或减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利	计提减 值准备	其他		
联营企业：										
中裕鼎信资产管理 （北京）有限公司	5,415,578.25		-778,181.48			350,000.00			4,287,396.77	
中投保数字科技（北 京）有限责任公司	8,846,483.58		373,210.02						9,219,693.60	
合计	14,262,061.83		-404,971.46			350,000.00			13,507,090.37	

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

7. 商誉

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	4,538,868.95			4,538,868.95
合计	4,538,868.95			4,538,868.95

商誉系本公司 2023 年收购原联营企业中裕睿信（北京）资产管理有限公司股权形成非同一控制下企业合并产生，2026 年 6 月 30 日商誉不存在减值。

8. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1）未经抵消的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合伙企业先分后税	90,173,647.37	22,543,411.85	62,879,443.93	15,719,860.99
交易性金融资产公允价值变动	19,108,405.64	4,777,101.41		
应付利息	16,616,341.12	4,154,085.28	2,163,863.04	540,965.76
债权投资减值准备	9,477,177.20	2,369,294.30	9,477,177.20	2,369,294.30
因合并结构化主体产生的归属于管理人的损失			1,697,348.86	424,337.22
合计	135,375,571.33	33,843,892.84	76,217,833.03	19,054,458.27

（2）未经抵消的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	717,582,958.20	179,395,739.54	739,247,208.58	184,811,802.13
因合并结构化主体产生的归属于管理人的收益	13,846,900.87	3,461,725.23		
合计	731,429,859.07	182,857,464.77	739,247,208.58	184,811,802.13

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	29,066,791.43	4,777,101.41	19,054,458.27	
递延所得税负债	29,066,791.43	153,790,673.34	19,054,458.27	165,757,343.86

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

9. 其他资产

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,339,434.54	1,441,499.52
预付款项	2,406,118.42	3,210,062.90
应收股利	2,705,390.83	
预缴税款	306,980.08	50,877.97
减：减值准备		
合计	6,757,923.87	4,702,440.39

9.1 其他应收款

（1）其他应收款按评估方式列示

项目	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
组合计提坏账准备的其他应收款	1,339,434.54	100.00		
其中：组合 1 低风险信用组合	720.23	0.05		
组合 2 关联方组合	1,338,714.31	99.95		
合计	1,339,434.54	100.00		

（续前表）

项目	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
组合计提坏账准备的其他应收款	1,441,499.52	100.00		
其中：组合 1 低风险信用组合	102,785.21	7.13		
组合 2 关联方组合	1,338,714.31	92.87		
合计	1,441,499.52	100.00		

（2）其他应收款按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	890,663.56	992,728.54
1 至 2 年	200,127.57	200,127.57
2 至 3 年		
3 年以上	248,643.41	248,643.41
合计	1,339,434.54	1,441,499.52

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（3）按欠款方归集的期末余额重要其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
中国投融资担保股份有限公司	关联方往来款	889,943.33	1 年以内	66.45	
广州桥柏投资合伙企业（有限合伙）	关联方往来款	448,770.98	1-2 年、3 年以上	33.50	
合计		1,338,714.31		99.95	

10.2 预付款项

（1）按账龄划分

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	2,406,118.42	100.00	3,210,062.90	100.00
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
合计	2,406,118.42	100.00	3,210,062.90	100.00

（2）按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）
中国投融资担保股份有限公司	1,563,332.49	64.97
中国医学科学院北京协和医院	266,785.93	11.09
上海宝鸟服饰有限公司	234,000.00	9.73
内蒙古鄂尔多斯服装有限公司	210,000.00	8.73
宁波雅戈尔服饰有限公司	60,000.00	2.49
合计	2,334,118.42	97.01

10. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	273,000,000.00	273,000,000.00
信用借款	905,000,000.00	605,000,000.00
应计利息	15,416,568.49	2,089,265.75
合计	1,193,416,568.49	880,089,265.75

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

11. 交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额
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		
——结构化主体中少数份额持有人享有份额	163,838.20	281,067.03
合计	163,838.20	281,067.03

12. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	9,268,150.60	10,572,648.06	16,684,443.90	3,156,354.76
离职后福利-设定提存计划	263,055.18	2,545,312.16	2,557,129.80	251,237.54
合计	9,531,205.78	13,117,960.22	19,241,573.70	3,407,592.30

（2）短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	8,900,955.94	7,556,124.91	13,807,708.05	2,649,372.80
职工福利费		352,617.11	352,617.11	
社会保险费	147,263.47	1,415,367.20	1,422,529.40	140,101.27
其中：医疗保险费及生育保险费	143,862.48	1,397,142.48	1,404,161.44	136,843.52
工伤保险费	3,400.99	18,224.72	18,367.96	3,257.75
住房公积金	2,920.00	1,093,442.00	1,095,055.00	1,307.00
工会经费和职工教育经费	217,011.19	155,096.84	6,534.34	365,573.69
合计	9,268,150.60	10,572,648.06	16,684,443.90	3,156,354.76

（3）离职后福利-设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	252,552.32	1,458,016.32	1,423,637.76	286,930.88
失业保险费	7,892.46	45,564.16	91,760.36	-38,303.74
企业年金缴费	2,610.40	1,041,731.68	1,041,731.68	2,610.40
合计	263,055.18	2,545,312.16	2,557,129.80	251,237.54

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

13. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,901,941.09	1,462,111.73
企业所得税	8,781,648.62	1,384,302.87
个人所得税	64,779.29	962,359.35
城市维护建设税	89,228.16	77,904.49
教育费附加	49,416.60	34,477.11
地方教育费附加	32,944.41	22,984.75
其他税费	0.04	0.07
合计	10,919,958.21	3,944,140.37

14. 应付债券

（1）应付债券分类

项目	期末余额	期初余额
21 信裕债	879,952,684.48	879,911,707.36
小计	879,952,684.48	879,911,707.36
应计利息	11,167,561.58	694,356.12
合计	891,120,246.06	880,606,063.48

（2）应付债券的增减变动

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限 (年)	利率 (%)	发行金额
21 信裕债	880,000,000.00	2021-12-17	3+2	2.40	880,000,000.00
合计	880,000,000.00				880,000,000.00

（续上表）

债券名称	期初余额	本期 发行	按面值计提 利息	溢折价 摊销	本期 偿还	期末余额
21信裕债	880,606,063.48		10,473,205.46	40,977.12		891,120,246.06
合计	880,606,063.48		10,473,205.46	40,977.12		891,120,246.06

15. 其他负债

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	11,064,011.09	13,942,354.38
预收账款	1,713,987.00	1,713,987.00
应付账款	630,882.92	420,381.34
其他	683,369.39	285,647.16
合计	14,092,250.40	16,362,369.88

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

15.1 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
关联方往来款项	9,904,840.64	9,904,840.64
保证金		1,750,000.00
代扣代缴款项		40,473.98
其他	1,159,170.45	2,247,039.76
合计	11,064,011.09	13,942,354.38

15.2 预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,713,987.00	1,713,987.00
合计	1,713,987.00	1,713,987.00

15.3 应付款项

款项性质	期末余额	期初余额
应付管理人报酬	315,137.51	139,621.91
应付管理费	259,723.25	261,612.42
应付托管费	54,022.16	17,147.01
应付律师费	2,000.00	2,000.00
合计	630,882.92	420,381.34

16. 实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
中国投融资担保股份有限公司	1,600,000,000.00	100.00			1,600,000,000.00	100.00
合计	1,600,000,000.00	100.00			1,600,000,000.00	100.00

17. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	88,371,019.79			88,371,019.79
合计	88,371,019.79			88,371,019.79

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

18. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	76,305,324.93			76,305,324.93
合计	76,305,324.93			76,305,324.93

19. 未分配利润

项目	本期金额	2025 年度
上年期末金额	1,386,182,232.34	1,267,219,167.84
本期期初金额	1,386,182,232.34	1,267,219,167.84
加：归属于母公司所有者的净利润	69,775,922.01	131,937,759.93
减：提取法定盈余公积		12,974,695.43
期末未分配利润	1,455,958,154.35	1,386,182,232.34

20. 手续费及佣金收入

项目	本期金额	上期金额
委托管理收入	46,493,867.10	46,201,647.67
顾问费收入	3,361,326.08	5,211,282.79
其他		320,496.25
合计	49,855,193.18	51,733,426.71

21. 投资收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产持有期间的投资收益	93,079,577.24	25,472,883.15
处置交易性金融资产取得的投资收益	9,098,563.49	-76,493,331.45
债权投资持有期间的投资收益	23,839,289.93	10,277,818.73
权益法核算的长期股权投资收益	-404,971.46	-272,194.77
其他债权投资持有期间的投资收益		1,293,360.00
处置其他债权投资取得的投资收益		2,317,829.03
其他	1,053,643.86	877,359.87
合计	126,666,103.06	-36,526,275.44

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

22. 公允价值变动收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-42,328,715.94	134,382,998.99
交易性金融负债	1,478.93	-94,874.78
合计	-42,327,237.01	134,288,124.21

23. 其他业务收入/成本

（1）其他业务收入

项目	本期金额	上期金额
利息收入	37,323.32	55,427.43
合计	37,323.32	55,427.43

（2）其他业务成本

项目	本期金额	上期金额
利息支出	23,905,174.51	16,802,429.34
其他	59,448.96	213,486.61
合计	23,964,623.47	17,015,915.95

24. 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	246,721.45	193,417.55
教育费附加	176,075.47	131,188.14
其他	106,183.68	25,509.15
合计	528,980.60	350,114.84

25. 业务及管理费

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	13,117,960.22	13,147,285.42
管理费	2,419,444.94	2,876,379.93
专业服务费	1,890,478.53	2,330,745.96
差旅费	351,752.16	479,181.55
办公费	4,815.40	2,088.31
业务招待费	1,413.32	2,710.72
其他费用	419,478.61	682,588.77
合计	18,205,343.18	19,520,980.66

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

26. 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
债权投资信用减值损失	8,065,849.90	-1,033,212.48
应收账款减值损失	149,044.11	269,890.96
其他债权投资减值损失		12,993.60
合计	8,214,894.01	-750,327.92

27. 所得税费用

（1）所得税费用明细

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	31,021,950.14	18,928,352.72
递延所得税费用	-16,743,771.93	26,688,454.15
合计	14,278,178.21	45,616,806.87

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	85,478,840.29
按法定税率计算的所得税费用	21,369,710.08
调整以前期间所得税的影响	-8,011,050.97
非应税收入的影响	-216,247.45
不可抵扣的费用	1,239,723.77
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-103,957.22
所得税费用	14,278,178.21

28. 现金流量表项目注释

（1）现金流量表补充资料

1) 将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期金额	上期金额
净利润	71,200,662.08	67,848,549.29
加：信用减值损失	8,214,894.01	-750,327.92
公允价值变动损益（收益以“—”填列）	42,327,237.01	-134,288,124.21
利息支出（收益以“—”填列）	23,905,174.51	16,802,429.34
投资收益（收益以“—”填列）	-126,666,103.06	36,526,275.44
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,777,101.41	
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	-11,966,670.52	26,688,454.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,431,694.52	-3,434,932.50
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,073,824.76	-9,358,666.20
经营活动产生的现金流量净额	-3,119,777.14	33,657.39

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

2) 现金及现金等价物净变动情况

项目	本期金额	上期金额
现金及现金等价物的期末余额	294,914,992.75	115,602,973.01
减：现金及现金等价物的期初余额	678,050,410.83	95,872,826.19
现金及现金等价物净增加额	-383,135,418.08	19,730,146.82

(2) 现金和现金等价物

项目	期末余额	2025 年 6 月 30 日余额
库存现金		
可随时用于支付的银行存款	32,553,278.74	73,100,345.21
可随时用于支付的非银行金融机构存款	39,908,485.79	29,669,567.44
三个月内到期的买入返售金融资产	222,453,228.22	12,833,060.36
期末现金及现金等价物余额	294,914,992.75	115,602,973.01

七、合并范围的变化

本期合并范围无变化。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

序号	企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
1	上海谨睿投资中心（有限合伙）	北京	上海	投资管理	66.67	设立
2	北京裕保投资合伙企业（有限合伙）	北京	北京	投资管理	70.00	设立
3	嘉兴瑞裕股权投资合伙企业（有限合伙）	北京	嘉兴	投资管理	99.02	设立
4	中裕睿信（北京）资产管理有限公司	北京	北京	商务服务	70.00	投资

2. 重要非全资子公司情况

(1) 少数股东

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	30%	421,748.66		6,494,805.06

(2) 主要财务信息

项目	本期金额
资产合计	26,136,396.20
负债合计	4,487,045.98
营业收入	1,790,865.30
净利润	1,405,828.88
综合收益总额	1,405,828.88
经营活动现金流量	-76,147.53

九、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层级，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级决定：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层级：除第一层级输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。可观察的输入值，包括同类资产在活跃市场的报价，相同或同类资产在非活跃市场的报价或其他市场输入值，通常用来计量归属于第二层级的证券的公允价值。该层级包括从估值服务商获取公允价值的债券。从估值服务商获取的公允价值由管理层进行验证。验证程序包括对使用的估值模型、估值结果的复核以及在报告期末对从估值服务商获取的价格进行重新计算。

第三层级：相关资产或负债的不可观察输入值。在某些情况下，本集团可能未能从独立第三方估值服务提供商获取估值信息，在此情况下，本集团可能使用内部制定的估值方法对资产进行估值，这种估值方法被分类为第三层级。内部估值并非基于可观察的市场数据，其反映了管理层根据判断和经验做出的假设。

1.本集团以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	活跃市场报价第一层次公允价值计量	重要可观察输入值第二层次公允价值计量	重要不可观察输入值第三层次公允价值计量	合计
一、交易性金融资产				
股权投资			2,288,261,049.25	2,288,261,049.25
债券投资		2,400,000.00	67,592,641.91	69,992,641.91
信托计划投资			126,142,229.79	126,142,229.79
基金投资	77,272,285.32	126,688,939.23		203,961,224.55
理财计划投资		83,535,002.36		83,535,002.36
债权类投资			930,422,439.70	930,422,439.70
以公允价值计量的资产总额	77,272,285.32	212,623,941.59	3,412,418,360.65	3,702,314,587.56
二、交易性金融负债				
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			163,838.20	163,838.20
以公允价值计量的负债总额			163,838.20	163,838.20

2. 本集团以公允价值计量的资产和负债的期初公允价值

项目	期初公允价值			
	活跃市场报价第一层次 公允价值计量	重要可观察输入值第二层次 公允价值计量	重要不可观察输入值第三层次 公允价值计量	合计
一、交易性金融资产				
股权投资			2,297,467,345.56	2,297,467,345.56
债券投资		6,280,000.00	67,592,641.91	73,872,641.91
信托计划投资			231,069,891.66	231,069,891.66
基金投资	172,301,879.46			172,301,879.46
理财计划投资		63,953,750.68		63,953,750.68
债权类投资			716,180,782.54	716,180,782.54
以公允价值计量的资产总额	172,301,879.46	70,233,750.68	3,312,310,661.67	3,554,846,291.81
二、交易性金融负债				
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		281,067.03		281,067.03
以公允价值计量的负债总额		281,067.03		281,067.03

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

对于上市公司股权型投资，其公允价值一般以其最近的市场报价为基础来确定。对于非上市股权型投资，其公允价值根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或其它市场普遍接受的估值方法确定。对于信托计划投资，本集团主要采用未来现金流现值法来评估其公允价值；对于理财产品、基金投资，本集团主要采用净资产法来评估其公允价值。不可观察之重要输入值包括预计未来现金流、预计收回日、符合预期风险水平的折现率及流动性折扣率。

本集团会评估估值方法中运用的假设和估计，包括审阅估值模型的假设和特性、估值假设的变更、市场参数的质量、市场是否活跃以及各年运用估值方法的一致性。

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

本集团定期评估和测试估值方法的有效性，并在必要时更新估值方法，以使其反映资产负债表日的市场情况。使用不同估值方法及假设可能导致公允价值估计的差异。

3. 2026 年 1-6 月本集团持续的第三层次公允价值计量调节信息

2026 年 1-6 月	期初余额	本期转入第三层次	本期转出第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			期末余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	结算和出售	
资产									
交易性金融资产									
其中：股权投资	2,297,467,345.56			-46,579,968.91		73,529,916.68		-36,156,244.08	2,288,261,049.25
信托计划投资	231,069,891.66			-853,665.54		23,635,000.00		-127,708,996.33	126,142,229.79
债券投资	67,592,641.91								67,592,641.91
债权投资计划	716,180,782.54			6,098,474.83		208,143,182.33			930,422,439.70
金融资产合计	3,312,310,661.67			-41,335,159.62		305,308,099.01		-163,865,240.41	3,412,418,360.65
负债									
交易性金融负债									
其中：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		163,838.20							163,838.20
金融负债合计		163,838.20							163,838.20

十、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

(1) 控股股东及最终控制方

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例 (%)	表决权比例 (%)
中国投融资担保股份有限公司	北京	担保	4,500,000,000.00	100.00	100.00

本公司的最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

(2) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中国投融资担保股份有限公司	4,500,000,000.00			4,500,000,000.00

(3) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东名称	持股余额		持股比例 (%)	
	期末余额	期初余额	期末比例	期初比例
中国投融资担保股份有限公司	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00	100.00	100.00

2. 子公司

子公司情况详见本附注“八、1.在子公司中的权益”相关内容。

3. 联营企业

联营企业情况详见本附注“六、6.长期股权投资”相关内容。

4. 本集团的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
国投人力资源服务有限公司	受同一控股股东的母公司控制的其他企业
国投财务有限公司	受同一控股股东的母公司控制的其他企业
天津中保财信资产管理有限公司	受同一母公司控制的其他企业
中投保科技融资担保有限公司	受同一母公司控制的其他企业
中投保中小（广州）合伙企业（有限合伙）	受同一母公司控制的其他企业
广州桥柏投资合伙企业（有限合伙）	受同一母公司控制的其他企业

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（二） 关联交易

1. 接受劳务

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国投融资担保股份有限公司	接受劳务	1,646,730.41	1,575,739.85
国投人力资源服务有限公司	接受劳务	224,279.90	566,037.73
中投保数字科技（北京）有限责任公司	接受劳务		240,272.08
中裕鼎信资产管理（北京）有限公司	接受劳务		9,703.50
合计		1,871,010.31	2,391,753.16

2. 提供劳务

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国投融资担保股份有限公司	提供劳务	41,674,722.10	43,725,805.49
中投保科技融资担保有限公司	提供劳务	2,346,495.43	2,316,837.08
合计		44,021,217.53	46,042,642.57

3. 资金存放

关联方名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
国投财务有限公司	存款余额	9,636,908.00	20,222,658.32
	利息收入	18,416.97	38,776.10

4. 关联方资金拆借

关联方名称	拆借余额	起始日	到期日	本期利息支出	利率
天津中保财信资产管理有限公司	75,000,000.00	2025-8-20	2026-8-19	1,245,924.66	3.35%
中国投融资担保股份有限公司	30,000,000.00	2025-6-10	2027-6-9	7,884,657.54	3.00%
	100,000,000.00	2025-6-26	2027-6-25		
	400,000,000.00	2025-12-19	2026-12-18		
	300,000,000.00	2026-6-29	2027-6-28		
中投保科技融资担保有限公司	273,000,000.00	2025-10-29	2026-10-28	4,196,720.54	3.10%
合计	1,178,000,000.00	—	—	13,327,302.74	—

（三） 关联方往来余额

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
应收账款	中投保中小（广州）合伙企业（有限合伙）	577,338.43	577,338.43
其他应收款	广州桥柏投资合伙企业（有限合伙）	448,770.98	448,770.98
其他应收款	中国投融资担保股份有限公司	889,943.33	889,943.33
预付账款	中国投融资担保股份有限公司	1,563,332.49	3,210,062.90

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
其他应付款	中国投融资担保股份有限公司	9,904,840.64	9,904,840.64

十一、 承诺及或有事项

1. 投资承诺

项目	期末余额	期初余额
已签订尚未完全履行的对外投资合同	632,903,842.87	657,573,759.55

2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十三、 母公司主要财务报表的注释

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	6,865,710.98	17,302,971.07
其他货币资金	5,256.49	683.46
合计	6,870,967.47	17,303,654.53

2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
信托计划投资	2,188,108,288.52	2,058,113,933.28
股权投资	1,871,682,024.88	1,860,151,570.74
债权计划投资	200,198,811.31	200,198,811.31
债券投资	69,592,641.91	68,592,641.91
理财计划投资	55,816,840.06	42,662,771.19
基金投资	5,523,036.00	
合计	4,390,921,642.68	4,229,719,728.43

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

3. 长期股权投资

被投资单位	期初 账面价值	本期增减变动						期末 账面价值	期末 减值 准备
		追加或减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现 金股利	其他		
权益法									
中裕鼎信资产管理（北京）有限公司	5,415,578.25		-778,181.48			350,000.00		4,287,396.77	
中投保数字科技（北京）有限责任公司	8,846,483.58		373,210.02					9,219,693.60	
小计	14,262,061.83		-404,971.46			350,000.00		13,507,090.37	
成本法									
北京裕保投资合伙企业（有限合伙）	11,894,189.49							11,894,189.49	
上海谨睿投资中心（有限合伙）	8,000,000.00							8,000,000.00	
嘉兴瑞裕股权投资合伙企业（有限合伙）	367,370,684.19	9,803,921.56						377,174,605.75	
中裕睿信（北京）资产管理有限公司	14,948,174.72							14,948,174.72	
小计	402,213,048.40	9,803,921.56						412,016,969.96	
合计	416,475,110.23	9,803,921.56	-404,971.46			350,000.00		425,524,060.33	

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

4. 手续费及佣金收入

项目	本期金额	上期金额
委托管理收入	48,134,293.98	46,201,647.67
投资顾问收入	8,765.18	1,375,316.56
其他		320,496.25
合计	48,143,059.16	47,897,460.48

5. 投资收益

项目	本期金额	上期金额
交易性金融资产持有期间的投资收益	92,982,310.37	33,863,543.94
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,201,393.70	-84,414,055.59
权益法核算的长期股权投资收益	-404,971.46	-272,194.77
处置长期股权投资产生的投资收益		8,040,061.85
其他债权投资持有期间的投资收益		1,293,360.00
处置其他债权投资取得的投资收益		2,317,829.03
其他	982,133.56	877,261.83
合计	95,760,866.17	-38,294,193.71

6. 其他业务收入/成本

（1）其他业务收入

项目	本期金额	上期金额
利息收入	22,723.52	27,528.50
合计	22,723.52	27,528.50

（2）其他业务成本

项目	本期金额	上期金额
利息支出	24,966,660.66	17,863,915.49
其他	905,858.95	987,363.52
合计	25,872,519.61	18,851,279.01

7. 业务及管理费

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	9,055,468.06	9,674,430.82
专业服务费	1,882,579.46	2,329,500.66
差旅费	334,722.09	467,998.56
办公费	4,270.26	1,728.31
业务招待费	1,413.32	2,710.72
其他费用	238,087.16	591,020.10
合计	11,516,540.35	13,067,389.17

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

8. 现金流量补充披露

（1）现金流量表补充资料

1) 将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期金额	上期金额
净利润	69,312,756.76	54,182,983.96
加：信用减值损失		12,993.60
公允价值变动损益（收益以“－”填列）	26,548,406.29	-122,123,833.02
利息支出（收益以“－”填列）	24,966,660.66	17,863,915.49
投资收益（收益以“－”填列）	-95,760,866.17	38,294,193.71
递延所得税负债的减少（减少以“－”号填列）	-18,713,516.64	26,435,960.91
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,373,573.09	2,789,913.57
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,111,065.08	-7,308,355.32
经营活动产生的现金流量净额	6,090,932.89	10,147,772.90

2) 现金及现金等价物净变动情况

项目	本期金额	上期金额
现金及现金等价物的期末余额	227,883,188.48	13,124,935.25
减：现金及现金等价物的期初余额	22,830,660.06	11,900,846.43
现金及现金等价物净增加额	205,052,528.42	1,224,088.82

（2）现金和现金等价物

项目	期末余额	2025 年 6 月 30 日 余额
现金	6,870,967.47	12,171,934.30
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	6,865,710.98	12,171,289.16
可随时用于支付的其他货币资金	5,256.49	645.14
现金等价物	221,012,221.01	953,000.95
其中：三个月内到期的买入返售金融资产	221,012,221.01	953,000.95
期末现金及现金等价物余额	227,883,188.48	13,124,935.25

中投保信裕资产管理（北京）有限公司财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十四、财务报表的批准

本财务报告于 2026 年 8 月 27 日由本公司批准报出。

中投保信裕资产管理（北京）有限公司
二〇二六年八月二十七日



证书序号: 0014624



会计师事务所 执业证书

名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 谭小青

主任会计师:

经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010136

批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号

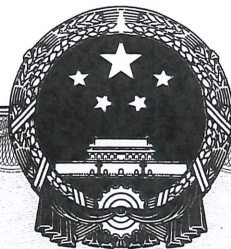
批准执业日期: 2011年07月07日



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》。





营业执照

统一社会信用代码

91110101592354581W

(副本) (3-1)



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 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小青

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦
A座8层

经营范围 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）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



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.



陈炜

年 月 日
y m d

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.

年 月 日
y m d

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



同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
y m d



姓 名 陈炜

Full name

性 别 女

Sex

出生日期 1986-10-07

Date of birth

工作单位 普华永道中天会计师事务所
(特殊普通合伙)北京分所

Working unit

身份证号码 11010419861007166X

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.



姓名：陈炜

证书编号：310000070619

年 月 日
y m d

证书编号：310000070619

No. of Certificate

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

发证日期：2018 年 09 月 17 日
Date of Issuance

