

深圳市招商平安资产管理有限责任公司

财务报表及审计报告

2024 年 12 月 31 日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 3
合并资产负债表	1 - 2
母公司资产负债表	3
合并利润表	4
母公司利润表	5
合并现金流量表	6
母公司现金流量表	7
合并所有者权益变动表	8 - 9
母公司所有者权益变动表	10 - 11
财务报表附注	12 – 109



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

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

审计报告

毕马威华振审字第 2500701 号

深圳市招商平安资产管理有限责任公司董事会：

一、审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 109 页的深圳市招商平安资产管理有限责任公司（以下简称“招商平安资产”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了招商平安资产 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商平安资产，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督招商平安资产的财务报告过程。

审计报告（续）

毕马威华振审字第 2500701 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （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，就可能导致对招商平安资产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招商平安资产不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就招商平安资产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。

审计报告（续）

毕马威华振审字第 2500701 号

四、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师

何可人



中国 北京

陈嘉琪

陈嘉琪

2025 年 3 月 19 日



深圳市招商平安资产管理有限责任公司

2024年12月31日

合并资产负债表

单位：人民币元

项目	附注九	年末余额	年初余额
资产：			
货币资金	1	1,523,155,938.17	1,528,622,287.28
其中：存放财务公司款项		27,444,847.17	21,271,308.94
金融投资：			
交易性金融资产	2	12,776,762,398.00	14,951,645,502.60
债权投资	3	725,188,533.13	349,316,371.00
其他债权投资	4	40,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具投资	5	192,858,858.66	502,414,376.10
长期股权投资	6	3,336,960,027.36	1,428,531,081.42
固定资产	7	1,078,597.49	1,639,042.73
其中：固定资产原价		3,943,387.12	4,544,916.60
累计折旧		2,864,789.63	2,905,873.87
固定资产减值准备		-	-
使用权资产	8	18,971,094.99	26,501,262.96
长期待摊费用	9	1,705,298.87	3,431,908.37
递延所得税资产	10	599,387,758.09	552,980,659.33
其他资产	11	288,130,856.84	219,362,004.17
资产总计		19,504,199,361.60	19,604,444,495.96
负债：			
短期借款	13	4,040,923,572.91	4,052,148,605.63
交易性金融负债	14	650,334,031.65	212,945,956.26
应付职工薪酬	15	47,293,219.35	50,875,458.12
其中：应付工资		42,423,913.16	45,123,269.66
应付福利费		-	134,160.00
应交税费	16	42,953,800.75	45,101,935.31
其中：应交税金		42,420,742.76	44,461,938.30
长期借款	17	5,660,247,266.43	8,584,492,110.61
应付债券	18	4,031,319,620.67	2,017,955,690.02
租赁负债	20	20,213,945.46	26,160,778.81
递延所得税负债	10	4,664,197.27	2,188,321.70
其他负债	21	882,111,277.96	640,270,943.87
负债合计		15,380,060,932.45	15,632,139,800.33

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：



公司法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人

深圳市招商平安资产管理有限责任公司

2024年12月31日

合并资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注九	年末余额	年初余额
所有者权益：			
实收资本	22	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：国有法人资本		1,830,000,000.00	1,830,000,000.00
民营资本		1,170,000,000.00	1,170,000,000.00
国家资本		-	-
集体资本		-	-
外商资本		-	-
其他权益工具	19、23	1,217,500,000.00	1,217,500,000.00
其中：优先股		-	-
永续债		1,217,500,000.00	1,217,500,000.00
其他综合收益	24	-17,619,596.88	-194,460,705.48
其中：外币报表折算差额		8,691,092.24	3,106,998.42
盈余公积	24	76,353,252.38	76,353,252.38
其中：法定公积金		76,353,252.38	76,353,252.38
未分配利润（累计亏损以“-”号填列）	24	-152,095,226.35	-127,087,851.27
归属于母公司所有者权益合计		4,124,138,429.15	3,972,304,695.63
所有者权益合计		4,124,138,429.15	3,972,304,695.63
负债和所有者权益总计		19,504,199,361.60	19,604,444,495.96

附注为财务报表的组成部分

2024年12月31日

母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	附注十三	年末余额	年初余额
资产：			
货币资金	1	1,481,846,272.87	1,359,379,981.01
其中：存放财务公司款项		27,444,847.17	21,271,308.94
金融投资：			
交易性金融资产	2	7,978,987,893.60	9,291,692,709.07
债权投资	3	623,813,742.87	191,672,288.63
其他权益工具投资		192,858,858.66	502,414,376.10
长期股权投资	4	9,901,581,043.12	8,799,950,022.82
固定资产		1,078,597.49	1,639,042.73
其中：固定资产原价		3,943,387.12	4,544,916.60
累计折旧		2,864,789.63	2,905,873.87
固定资产减值准备		-	-
使用权资产		18,441,390.77	25,393,699.46
长期待摊费用		1,705,298.87	3,431,908.37
递延所得税资产	5	753,231,412.10	678,865,293.93
其他资产	6	421,849,798.35	130,945,577.79
资产总计		21,375,394,308.70	20,985,384,899.91
负债：			
短期借款		4,040,923,572.91	4,052,148,605.63
交易性金融负债	7	26,471,063.88	11,018,000.00
应付职工薪酬		44,494,730.22	48,571,010.44
其中：应付工资		39,872,404.83	43,123,210.98
应付福利费		-	132,660.00
应交税费		38,061,338.67	36,599,555.71
其中：应交税金		1,655,965.47	36,599,555.71
长期借款		5,660,247,266.43	8,584,492,110.61
应付债券		4,031,319,620.67	2,017,955,690.02
租赁负债		19,646,747.54	25,018,580.11
其他负债	8	4,205,414,527.49	2,944,853,178.15
负债合计		18,066,578,867.81	17,720,656,730.67
所有者权益：			
实收资本		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：国有法人资本		1,830,000,000.00	1,830,000,000.00
民营资本		1,170,000,000.00	1,170,000,000.00
国家资本		-	-
集体资本		-	-
外商资本		-	-
其他权益工具		1,217,500,000.00	1,217,500,000.00
其中：优先股		-	-
永续债		1,217,500,000.00	1,217,500,000.00
其他综合收益	9	-26,328,609.12	-197,585,623.90
盈余公积		76,353,252.38	76,353,252.38
其中：法定公积金		76,353,252.38	76,353,252.38
未分配利润（累计亏损以“-”号填列）	10	-958,709,202.37	-831,539,459.24
所有者权益合计		3,308,815,440.89	3,264,728,169.24
负债和所有者权益总计		21,375,394,308.70	20,985,384,899.91

附注为财务报表的组成部分

合并利润表

单位：人民币元

项目	附注九	本年金额	上年金额
一、营业总收入		612,088,166.99	927,600,054.04
利息收入	25	156,585,690.18	76,222,566.45
手续费及佣金收入	26	23,760,279.95	15,547,171.26
投资收益	27	771,025,735.69	497,326,224.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		570,408,171.35	33,462,242.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		9,826,553.17	-
其他收益	28	20,810.56	1,887,133.80
公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	29	-337,478,246.31	336,057,821.67
汇兑损益（损失以“-”号填列）		-1,811,261.88	559,136.21
资产处置损益（损失以“-”号填列）		-14,841.20	-
二、营业总支出		613,693,295.91	641,974,512.72
利息支出	25	436,896,264.46	458,650,962.01
手续费及佣金支出	26	26,660,111.97	32,725,928.50
税金及附加		3,504,408.98	998,651.43
业务及管理费	30	144,809,138.34	149,465,339.21
信用减值损失	31	1,823,372.16	133,631.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,605,128.92	285,625,541.32
加：营业外收入	32	20,444,213.39	4,202.20
其中：政府补助		11,064.59	-
减：营业外支出	33	2,553,988.49	1,100,223.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,285,095.98	284,529,520.01
减：所得税费用	34	1,649,523.24	70,534,901.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,635,572.74	213,994,618.85
（一）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）		14,635,572.74	213,994,618.85
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		14,635,572.74	213,994,618.85
2.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		179,198,160.78	81,265,454.90
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	24	179,198,160.78	81,265,454.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.其他权益工具投资公允价值变动		173,614,066.96	77,855,980.80
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.其他债权投资公允价值变动		-	-
2.其他债权投资信用减值准备		-	-
3.外币财务报表折算差额		5,584,093.82	3,409,474.10
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		193,833,733.52	295,260,073.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		193,833,733.52	295,260,073.75
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

附注为财务报表的组成部分

母公司利润表

单位：人民币元

项目	附注十三	本年金额	上年金额
一、营业总收入		453,195,432.83	1,002,820,696.71
利息收入	11	143,756,869.60	62,647,830.83
手续费及佣金收入	12	262,523.28	8,080,762.32
投资收益	13	392,066,594.01	970,054,894.89
其中：对联营企业和合营企业的投资		84,604,771.46	32,402,514.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		13,905.10	-
其他收益		9,119.04	1,887,133.80
公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	14	-82,884,831.90	-39,849,925.13
资产处置损益（损失以“-”号填列）		-14,841.20	-
二、营业总支出		587,735,061.57	636,908,027.88
利息支出	11	436,857,624.88	458,583,271.47
手续费及佣金支出	12	15,722,859.17	22,352,574.57
税金及附加		1,247,642.95	1,204,401.79
业务及管理费		132,022,814.95	138,036,959.22
信用减值损失		1,884,119.62	-
资产减值损失	15	-	16,730,820.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-134,539,628.74	365,912,668.83
加：营业外收入		20,444,212.39	4,202.20
其中：政府补助		11,064.59	-
减：营业外支出		2,553,988.49	1,099,536.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-116,649,404.84	364,817,334.60
减：所得税费用	16	-29,122,609.53	94,114,061.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-87,526,795.31	270,703,273.60
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-87,526,795.31	270,703,273.60
2.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	9	173,614,066.96	77,855,980.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.其他权益工具投资公允价值变动		173,614,066.96	77,855,980.80
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.其他债权投资公允价值变动		-	-
2.其他债权投资信用减值准备		-	-
七、综合收益总额		86,087,271.65	348,559,254.40

附注为财务报表的组成部分

合并现金流量表

单位：人民币元

项目	附注九	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		191,855,030.67	75,629,730.60
处置交易性金融资产（不良资产）的现金净额		1,328,683,016.57	397,478,443.68
收到的税费返还		3,749,963.49	2,237,907.33
收到其他与经营活动有关的现金	35	651,258,870.84	248,386,867.83
经营活动现金流入小计		2,175,546,881.57	723,732,949.44
支付利息、手续费及佣金的现金		26,660,111.98	32,725,928.50
支付给职工以及为职工支付的现金		89,028,005.39	94,439,826.71
支付的各项税费		63,376,314.30	94,285,810.23
支付其他与经营活动有关的现金	35	691,896,332.77	527,090,537.55
经营活动现金流出小计		870,960,764.44	748,542,102.99
经营活动产生的现金流量净额（减少以“-”列示）	35	1,304,586,117.13	-24,809,153.55
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		3,517,645,255.02	1,729,265,443.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,970.00	-
取得投资收益收到的现金		165,447,416.65	569,504,107.51
收到其他与投资活动有关的现金	35	16,626,000.00	388,500,000.00
投资活动现金流入小计		3,699,742,641.67	2,687,269,551.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		174,698.67	755,689.30
投资支付的现金		3,603,251,890.27	2,889,643,767.14
支付其他与投资活动有关的现金	35	48,467,531.20	388,500,000.00
投资活动现金流出小计		3,651,894,120.14	3,278,899,456.44
投资活动产生的现金流量净额（减少以“-”列示）		47,848,521.53	-591,629,905.22
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	1,198,113,207.54
取得借款收到的现金		7,537,170,000.00	8,234,573,894.41
发行债券收到的现金		2,998,675,000.01	499,625,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	35	61,904,941.18	144,200,000.00
筹资活动现金流入小计		10,597,749,941.19	10,076,512,101.95
偿还债务支付的现金		11,470,060,894.41	7,539,248,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		465,636,259.94	538,505,718.71
支付其他与筹资活动有关的现金	35	19,878,419.24	1,221,381,830.31
筹资活动现金流出小计		11,955,575,573.59	9,299,135,549.02
筹资活动产生的现金流量净额（减少以“-”列示）		-1,357,825,632.40	777,376,552.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-75,355.37	2,695,500.24
五、现金及现金等价物净增加额（减少以“-”列示）	36	-5,466,349.11	163,632,994.40
加：年初现金及现金等价物余额	36	1,528,622,287.28	1,364,989,292.88
六、年末现金及现金等价物余额	36	1,523,155,938.17	1,528,622,287.28

附注为财务报表的组成部分

母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	附注十三	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		163,238,084.44	55,069,633.85
处置交易性金融资产（不良资产）的现金净额		1,019,790,271.10	193,879,164.13
收到的税费返还		3,737,570.48	1,578,563.45
收到其他与经营活动有关的现金	17	712,961,526.78	183,119,179.58
经营活动现金流入小计		1,899,727,452.80	433,646,541.01
支付利息、手续费及佣金的现金		15,722,859.17	22,352,574.57
支付给职工以及为职工支付的现金		78,841,977.61	85,931,822.41
支付的各项税费		42,983,288.80	60,415,848.97
支付其他与经营活动有关的现金	17	969,523,171.35	444,735,469.30
经营活动现金流出小计		1,107,071,296.93	613,435,715.25
经营活动产生的现金流量净额（减少以“-”列示）	17	792,656,155.87	-179,789,174.24
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		2,732,319,432.30	1,616,590,158.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,970.00	-
取得投资收益收到的现金		196,811,780.36	512,769,286.00
收到其他与投资活动有关的现金	17	1,433,883,648.99	1,182,235,939.10
投资活动现金流入小计		4,363,038,831.65	3,311,595,383.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		174,698.67	755,689.30
投资支付的现金		3,329,694,686.37	2,924,223,140.14
支付其他与投资活动有关的现金	17	284,297,605.04	567,755,783.38
投资活动现金流出小计		3,614,166,990.08	3,492,734,612.82
投资活动产生的现金流量净额（减少以“-”列示）		748,871,841.57	-181,139,228.98
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	1,198,113,207.54
取得借款收到的现金		7,537,170,000.00	8,234,573,894.41
发行债券收到的现金		2,998,675,000.01	499,625,000.00
筹资活动现金流入小计		10,535,845,000.01	9,932,312,101.95
偿还债务支付的现金		11,470,060,894.41	7,539,248,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		465,636,259.94	538,506,070.71
支付其他与筹资活动有关的现金	17	19,209,551.24	1,220,560,230.31
筹资活动现金流出小计		11,954,906,705.59	9,298,314,301.02
筹资活动产生的现金流量净额（减少以“-”列示）		-1,419,061,705.58	633,997,800.93
四、现金及现金等价物净增加额（减少以“-”列示）	17	122,466,291.86	273,069,397.71
加：年初现金及现金等价物余额	17	1,359,379,981.01	1,086,310,583.30
五、年末现金及现金等价物余额	17	1,481,846,272.87	1,359,379,981.01

附注为财务报表的组成部分



深圳市招商平安资产管理有限责任公司

2024 年 12 月 31 日止年度

合并所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	本年金额								
	实收资本	其他权益工具			其他综合收益	其中：外币报表 折算差额	盈余公积	未分配利润 (累计亏损以 “-”号填列)	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他					
一、上年年末余额	3,000,000,000.00	-	1,217,500,000.00	-	-194,460,705.48	3,106,998.42	76,353,252.38	-127,087,851.27	3,972,304,695.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,000,000,000.00	-	1,217,500,000.00	-	-194,460,705.48	3,106,998.42	76,353,252.38	-127,087,851.27	3,972,304,695.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	176,841,108.60	5,584,093.82	-	-25,007,375.08	151,833,733.52
（一）综合收益总额	-	-	-	-	179,198,160.78	5,584,093.82	-	14,635,572.74	193,833,733.52
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-42,000,000.00	-42,000,000.00
1. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-42,000,000.00	-42,000,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-2,357,052.18	-	-	2,357,052.18	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-2,357,052.18	-	-	2,357,052.18	-
四、本年年末余额	3,000,000,000.00	-	1,217,500,000.00	-	-17,619,596.88	8,691,092.24	76,353,252.38	-152,095,226.35	4,124,138,429.15

附注为财务报表的组成部分

合并所有者权益变动表 - 续

单位：人民币元

项目	上年金额								
	实收资本	其他权益工具			其他综合收益	其中：外币报表 折算差额	盈余公积	未分配利润 (累计亏损以 “-”号填列)	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他					
一、上年年末余额	3,000,000,000.00	-	1,224,183,962.26	-	-275,726,160.38	-302,475.68	76,353,252.38	-286,540,589.63	3,738,270,464.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	60,949.71	60,949.71
二、本年年初余额	3,000,000,000.00	-	1,224,183,962.26	-	-275,726,160.38	-302,475.68	76,353,252.38	-286,479,639.92	3,738,331,414.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-6,683,962.26	-	81,265,454.90	3,409,474.10	-	159,391,788.65	233,973,281.29
（一）综合收益总额	-	-	-	-	81,265,454.90	3,409,474.10	-	213,994,618.85	295,260,073.75
（二）所有者投入和减少资本	-	-	566,037.74	-	-	-	-	-2,452,830.20	-1,886,792.46
1. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	566,037.74	-	-	-	-	-	566,037.74
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-2,452,830.20	-2,452,830.20
（三）利润分配	-	-	-7,250,000.00	-	-	-	-	-52,150,000.00	-59,400,000.00
1. 其他	-	-	-7,250,000.00	-	-	-	-	-52,150,000.00	-59,400,000.00
四、本年年末余额	3,000,000,000.00	-	1,217,500,000.00	-	-194,460,705.48	3,106,998.42	76,353,252.38	-127,087,851.27	3,972,304,695.63

附注为财务报表的组成部分

母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

项目	本年金额						
	实收资本	其他权益工具			其他综合收益	盈余公积	未分配利润 (累计亏损以“-”号填列)
		优先股	永续债	其他			
一、上年年末余额	3,000,000,000.00	-	1,217,500,000.00	-	-197,585,623.90	76,353,252.38	-831,539,459.24
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,000,000,000.00	-	1,217,500,000.00	-	-197,585,623.90	76,353,252.38	-831,539,459.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	171,257,014.78	-	-127,169,743.13
（一）综合收益总额	-	-	-	-	173,614,066.96	-	-87,526,795.31
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-42,000,000.00
1. 其他	-	-	-	-	-	-	-42,000,000.00
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-2,357,052.18	-	2,357,052.18
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-2,357,052.18	-	2,357,052.18
四、本年年末余额	3,000,000,000.00	-	1,217,500,000.00	-	-26,328,609.12	76,353,252.38	-958,709,202.37

附注为财务报表的组成部分



深圳市招商平安资产管理有限责任公司

2024年12月31日止年度

母公司所有者权益变动表 - 续

单位：人民币元

项目	上年金额							
	实收资本	其他权益工具			其他综合收益	盈余公积	未分配利润 (累计亏损以“-”号填列)	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他				
一、上年年末余额	3,000,000,000.00	-	1,224,183,962.26	-	-275,441,604.70	76,353,252.38	-1,047,705,458.52	2,977,390,151.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	65,555.88	65,555.88
二、本年初余额	3,000,000,000.00	-	1,224,183,962.26	-	-275,441,604.70	76,353,252.38	-1,047,639,902.64	2,977,455,707.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-6,683,962.26	-	77,855,980.80	-	216,100,443.40	287,272,461.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	77,855,980.80	-	270,703,273.60	348,559,254.40
（二）所有者投入和减少资本	-	-	566,037.74	-	-	-	-2,452,830.20	-1,886,792.46
1. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	566,037.74	-	-	-	-	566,037.74
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-2,452,830.20	-2,452,830.20
（三）利润分配	-	-	-7,250,000.00	-	-	-	-52,150,000.00	-59,400,000.00
1. 其他	-	-	-7,250,000.00	-	-	-	-52,150,000.00	-59,400,000.00
四、本年年末余额	3,000,000,000.00	-	1,217,500,000.00	-	-197,585,623.90	76,353,252.38	-831,539,459.24	3,264,728,169.24

附注为财务报表的组成部分

一、 公司基本情况

深圳市招商平安资产管理有限责任公司（以下简称“本公司”）成立于2017年3月10日，由招商局金融控股有限公司（曾用名：深圳市招融投资控股有限公司）、中国平安人寿保险股份有限公司、深圳市投资控股有限公司和中证信用增进股份有限公司共同出资设立的国有控股公司。本公司注册资本为人民币 3,000,000,000.00 元，投资方实际出资情况详见附注九、22。本公司统一社会信用代码为 91440300MA5EDM6P21，注册地址为深圳市南山区南头街道深南大道 10128 号南山数字文化产业基地西座二楼 214 室，企业实际经营住所为深圳市南山区后海滨路 3168 号中海油大厦 B 座 40 楼。本公司经营期限为永久。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）的主要经营范围包括：收购、受托经营金融机构和非金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；在不良资产业务项下，追偿本外币债务，对收购本外币不良资产所形成的资产进行租赁、置换、转让与销售；本外币债权转股权及阶段性持股，以及相关的实业投资；资产管理；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；金融信息咨询；资产及项目评估；经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；破产管理；接受其他金融机构、企业的委托，管理和处置不良资产；依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

二、 财务报表的编制基础

本集团对自 2024 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

四、 重要会计政策及会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除以公允价值计量的金融工具外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

以公允价值计量非金融资产时，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。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值的，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

4.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价，资本溢价不足冲减的依次冲减盈余公积和未分配利润。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

4. 企业合并 - 续

4.1 同一控制下的企业合并 - 续

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

4.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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，在考虑相关递延所得税影响之后，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司（含本公司控制的结构化主体）。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。主导该主体相关活动的依据通常是合同安排或其他安排形式。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

5. 合并财务报表 - 续

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司的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，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日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、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

5. 合并财务报表 - 续

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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子公司自购买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收益，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

6. 合营安排

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。本集团合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。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。

本集团的合营安排均为合营企业。

7. 现金及现金等价物

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短（一般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。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

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

金融资产或金融负债初始确认的公允价值与交易价格存在差异时，如果其公允价值并非基于相同资产或负债在活跃市场中的报价，也非基于仅使用可观察市场数据的估值技术确定的，在初始确认金融资产或金融负债时不确认利得或损失。

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

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

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

8.1 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

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，且本集团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，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、债权投资和其他应收款。

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，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示于其他债权投资。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的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。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和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：

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

8.1.1 以摊余成本计量的金融资产

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

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

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

8.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

8.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产和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以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

8.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.1 信用风险显著增加 - 续

- (3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）。
- (4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
- (5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。
- (6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。
- (7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- (8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。
- (9) 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。
- (10) 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。
- (11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。
- (12) 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。
- (13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。
- (14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过（含）30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使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义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产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：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- (3) 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。
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- (5) 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。
- (6) 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。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人（不考虑本集团取得的任何担保），则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过（含）90日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

8.2.3 预期信用损失的确定

本集团对已发生信用减值的债权投资和其他债权投资在单项资产的基础上确定其信用损失，对货币资金及其他应收款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.3 预期信用损失的确定 - 续

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

8.2.4 金融资产核销

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

8.3 金融资产的转移

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

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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，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。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.3 金融资产的转移 - 续

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

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

8.4 金融负债和权益工具的分类、确认及计量

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

8.4.1 金融负债的分类、确认及计量

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

8.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

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

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.4 金融负债和权益工具的分类、确认及计量 - 续

8.4.1 金融负债的分类、确认及计量 - 续

8.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 - 续

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

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

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

8.4.1.2 其他金融负债

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

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

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.4 金融负债和权益工具的分类、确认及计量 - 续

8.4.2 金融负债的终止确认

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

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

8.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团发行权益工具，按实际发行价格计入所有者权益，相关的交易费用从所有者权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

8.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期回购合同、承诺合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- （1） 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- （2） 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- （3） 该混合合同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。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 金融工具 - 续

8.5 衍生工具与嵌入衍生工具 - 续

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，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仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同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工具。

8.6 金融资产与金融负债的抵销

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

9. 长期股权投资

9.1 共同控制、重大影响的判断标准

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

9.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中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，依次冲减盈余公积和未分配利润。。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，依次冲减盈余公积和未分配利润。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 长期股权投资 - 续

9.2 初始投资成本的确定 - 续

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

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

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

9.3 后续计量及损益确认方法

9.3.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

9.3.2 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

四、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 长期股权投资 - 续

9.3 后续计量及损益确认方法 - 续

9.3.2 按权益法核算的长期股权投资 - 续

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

9.4 长期股权投资处置

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

四、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 长期股权投资 - 续

9.4 长期股权投资处置 - 续

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

10. 固定资产及折旧

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 固定资产及折旧 - 续

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

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
信息化设备	3-5 年	5.00%	19.00%-31.67%
家具及家电	5 年	5.00%	19.00%
办公用品	5 年	5.00%	19.00%
仪器	5 年	5.00%	19.00%
车辆	5 年	5.00%	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。

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

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

11. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

12. 非金融资产减值

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

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

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

12. 非金融资产减值 - 续

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

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

14. 职工薪酬

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、辞退福利和其他长期职工福利。

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

14. 职工薪酬 - 续

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费及工伤保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划、非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本或费用。

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险、内退福利以及其他离职后福利。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为本集团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。

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄、经批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退福利，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间本集团拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。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负债，并计入当期损益：（1）本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

15. 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。

债券发行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。

16. 永续债

本集团发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

本集团根据所发行的永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。本集团发行的永续债均为权益工具。

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出或股利（股息）分配作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

17. 收入确认

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

17. 收入确认 - 续

17.1 利息收入及投资收益

利息收入包括分类为以摊余成本计量的金融资产和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按照实际利率法计算的利息收入。

投资收益主要包含其他各项投资持有期间的收益和处置利得，按照权责发生制确认金额。

17.2 手续费及佣金收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；（3）本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，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取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团的手续费及佣金收入属于按照履约进度在一段时间内确认收入。

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

18. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，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。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，应当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，用于补偿集团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；用于补偿集团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，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团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。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

19. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

20. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

20.1 当期所得税

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

20.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

20. 所得税 - 续

20.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

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

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

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

20.3 所得税的抵销

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

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

四、重要会计政策及会计估计 - 续

21. 外币业务和外币报表折算

21.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；

（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益中的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

21.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按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及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益。

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即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该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。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

22.1 本集团作为承租人

22.1.1 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额。
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额。
- 本集团发生的初始直接费用。
- 本集团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。

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。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剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

22.1.2 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。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，采用增量借款利率作为折现率。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 租赁 - 续

22.1 本集团作为承租人 - 续

22.1.2 租赁负债 - 续

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 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。
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格。
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项。
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，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，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

22.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 5 万元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入当期损益或相关资产成本。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 租赁 - 续

22.1 本集团作为承租人 - 续

22.1.4 租赁变更

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

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

23. 资产证券化业务

金融资产发生转移的，根据相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的转移情况进行判断：已经全部转移的，终止确认相应的金融资产；没有转移且保留了相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不予终止确认；既没有转移也没有保留相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，根据对该项金融资产控制的涉及程度确定是否终止确认；放弃了对该项金融资产控制的，终止确认该项金融资产；未放弃对该项金融资产控制的，按照对其继续涉入该项金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移符合整体终止确认条件的，转移所收到的对价与相应的账面价值的差额，计入当期损益，原直接计入所有者权益的相关金融资产的公允价值累积变动额，也一并转入当期损益；满足部分终止确认条件的，将涉及转移金融资产整体的账面价值在终止确认部分与未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，以分摊后的账面价值作为基础比照整体转移对部分转移的部分进行处理。不符合终止确认条件的，将收到的对价确认为一项金融负债。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

24. 债务重组

作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组，本集团初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组导致本集团将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本集团按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式的债务重组，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

1. 运用会计政策过程中所作的重要判断

本集团在运用附注四所描述的会计政策及会计估计过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

1.1 结构化主体的合并

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：（1）拥有对被投资者的权力；（2）通过参与被投资者的活动而享有或有权获得可变回报；（3）有能力运用对被投资者的权力影响所得到的回报的金额。倘若有事实及情况显示上述三项要素中的一项或多项有所变动，则本集团需要重新评估是否对被投资企业构成控制。

本集团管理或投资多个有限合伙企业。判断是否控制该类结构化主体时，本集团确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，评估其所持有投资组合连同其管理人报酬与信用增级所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大，以及本集团对该类结构化主体的决策权范围。若本集团为主要责任人，则本集团投资的结构化主体须纳入合并范围。

2. 重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，重要判断和会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

2.1 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值方法确定其公允价值。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息；当可观察市场信息无法获得时，将对估值方法中包括的重大不可观察信息做出估计。

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。该输入值应当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确定。

五、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

2. 重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

2.2 预期信用损失的确认

信用风险的显著增加：本集团在评估金融资产预期信用损失时，需判断金融资产的信用风险自购入后是否显著增加，判断过程中需考虑定性和定量的信息，并结合前瞻性信息。

建立具有相似信用风险特征的资产组：当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的。本集团持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重分类。这可能会导致新建资产组合或将资产重分类至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。

模型和假设的使用：本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。

前瞻性信息：在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设。

违约率：违约率是预期信用风险的重要输入值。违约率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期。

违约损失率：违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级。

2.3 递延所得税的确认

本集团在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和可抵扣亏损的限度内，就所有未利用的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以确定应确认的递延所得税资产的金额。

六、 重要会计政策变更

本集团于 2024 年度执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号）和《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号）。采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

七、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税营业收入	6%
城市维护建设税	实际缴纳流转税	7%
教育费附加	实际缴纳流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%

注： 本集团及中国境内子公司的企业所得税及境外子公司所得税是根据当地的现行税率计算。其中，本集团及中国境内子公司的企业所得税税率为 25%，中国境外子公司招商平安资产管理（香港）有限公司的所得税税率为 16.5%。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 企业合并及合并财务报表

1. 本年纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	本集团合计持股比例（%）	本集团合计享有表决权比例（%）	取得方式	备注
1	深圳市招平投资有限公司 (曾用名: 深圳市招商平安投资管理有限公司)	2 级	有限公司	深圳	深圳	投资	人民币 500,000,000.00 元	100.00	100.00	设立	——
2	招平投资(上海)有限公司 (曾用名: 招商平安投资(珠海)有限公司)	2 级	有限公司	上海	上海	投资	人民币 50,000,000.00 元	100.00	100.00	设立	——
3	深圳市平盈投资有限公司	2 级	有限公司	深圳	深圳	投资	人民币 1,000,000.00 元	100.00	100.00	设立	——
4	招商平安资产管理(香港)有限公司	2 级	有限公司	香港	香港	投资	港币 200,000,000.00 元	100.00	100.00	设立	——
5	招商盈嘉私募股权基金管理(深圳)有限公司 (曾用名: 招商投资管理(深圳)有限公司)	3 级	有限公司	深圳	深圳	投资	人民币 50,000,000.00 元	100.00	100.00	设立	——

2. 本年纳入合并财务报表范围的主要结构化主体的相关信息

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	合伙人资本/实收资本 (人民币元)	本集团合计持股比例（%）	本集团合计享有表决权比例（%）	取得方式	备注
1	深圳市招平恒华投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	800,000,000.00	100.00	100.00	设立	——
2	深圳市招平协进四号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	242,000,000.00	80.00	66.67	设立	——
3	深圳市招平一号特殊机遇投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	75,180,000.00	100.00	100.00	设立	——
4	深圳市招平新机遇二号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	98,000,000.00	100.00	100.00	设立	——
5	深圳市招平领航二号投资合伙企业(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	74,999,999.10	100.00	100.00	设立	——
6	深圳市招平新机遇四号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	234,880,000.00	100.00	100.00	设立	——
7	深圳市招平申城一号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	450,000,000.00	100.00	100.00	设立	——
8	深圳市招平申城二号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	480,000,000.00	100.00	100.00	设立	——
9	深圳市招平申城三号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	2,004,490,000.00	100.00	100.00	设立	——
10	深圳市招平申城四号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	34,510,000.00	100.00	100.00	设立	——
11	深圳市招平申城五号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	1,185,700,000.00	100.00	100.00	设立	——
12	深圳市招平申城六号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	67,530,000.00	100.00	100.00	设立	——
13	深圳市招平申城七号投资中心(有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	360,000,000.00	100.00	100.00	设立	——

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 企业合并及合并财务报表 - 续

2. 本年纳入合并财务报表范围的主要结构化主体的相关信息 - 续

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	合伙人资本/实收资本 (人民币元)	本集团合计 持股比例 (%)	本集团合计享有 表决权比例 (%)	取得方式	备注
14	深圳市招平恒佳投资中心 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	990,000,000.00	50.00	66.67	设立	注 2
15	深圳市招平协进二号投资中心 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	251,860,518.33	100.00	100.00	设立	—
16	深圳市招平领航投资中心 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	376,150,000.00	100.00	100.00	设立	—
17	深圳市招平锦绣二号投资中心 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	65,410,404.62	100.00	100.00	设立	—
18	深圳市招平淳华投资中心 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	304,000,000.00	96.71	66.67	设立	—
19	深圳市招平密苑投资中心 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	37,247,371.05	100.00	100.00	设立	—
20	深圳市招平星火耀辉一号投资中心 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	102,000,000.00	80.00	66.67	设立	注 3
21	深圳市招平星火耀辉二号投资合伙企业 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	80,300,000.00	95.89	66.67	设立	注 3
22	深圳市招平同盛二号投资合伙企业 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	199,200,000.00	100.00	100.00	设立	注 3
23	深圳市招平同盛投资合伙企业 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	141,979,783.14	100.00	100.00	设立	注 3
24	深圳市招平二号特殊机遇投资中心 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	283,619,845.20	57.51	66.67	设立	注 3
25	深圳市招平京资二号投资合伙企业 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	深圳	深圳	投资	50,000,000.00	100.00	100.00	设立	注 3
26	宁波鼎一惠嘉股权投资合伙企业 (有限合伙)	2 级	有限合伙企业	宁波	宁波	投资	6,451,604.01	100.00	50.00	购买	注 1、注 3
27	中航基金瑞华 3 号单一资产管理计划	2 级	资产管理计划	不适用	不适用	不适用	24,671,415.22	100.00	100.00	设立	—
28	粤财信托-鹏雅集合资金信托计划	2 级	信托产品	不适用	不适用	不适用	11,240,397.33	100.00	100.00	设立	—
29	长安信托-稳健 242 债权投资单一资金信托	2 级	信托产品	不适用	不适用	不适用	334,910,262.29	100.00	100.00	设立	—
30	华润信托-招利 81 号资产服务信托	2 级	信托产品	不适用	不适用	不适用	97,232,625.00	100.00	100.00	设立	—
31	五矿信托-海晏集合资金信托计划	2 级	信托产品	不适用	不适用	不适用	16,463,958.23	100.00	100.00	设立	—

- 注 1: 根据宁波鼎一惠嘉股权投资合伙企业 (有限合伙) 的合伙人协定, 虽然本公司表决权为 50%, 但实际经营决策等皆由本公司做出, 本公司能够控制该合伙企业。
- 注 2: 根据深圳市招平恒佳投资中心 (有限合伙) 的合伙人协定, 本公司能够控制该合伙企业。
- 注 3: 本年合并范围内的结构化主体合计新增 17 个, 其中通过新设方式新增结构化主体 16 个, 因原合伙人退伙, 合伙人变更导致新增结构化主体 1 个。本年合并范围内的结构化主体合计减少 7 个, 其中 2 个结构化主体注销, 5 个结构化主体引入外部有限合伙人导致无法控制该合伙企业。

截至 2024 年 12 月 31 日, 本集团共有 53 个结构化主体纳入合并范围, 其中 20 个结构化主体尚未实现开展业务或者业务量很少, 2 个结构化主体相关业务已结束但尚未注销, 合并该等结构化主体对本集团于 2024 年 12 月 31 日的财务状况及截至 2024 年度的经营成果及现金流量影响并不重大, 因此, 未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目附注

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2024 年 1 月 1 日，“年末”系指 2024 年 12 月 31 日，“本年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
银行存款	—	—	1,519,606,100.31	—	—	1,389,529,546.06
其中：人民币	1,519,269,449.46	1.0000	1,519,269,449.46	1,389,041,613.74	1.0000	1,389,041,613.74
港币	213,165.47	0.9260	197,399.75	242,166.04	0.9062	219,455.71
美元	19,371.64	7.1884	139,251.10	37,905.97	7.0827	268,476.61
其他货币资金	—	—	3,549,837.86	—	—	139,092,741.22
其中：人民币	3,549,837.86	1.0000	3,549,837.86	1,079,681.84	1.0000	1,079,681.84
美元	-	7.1884	-	19,485,938.89	7.0827	138,013,059.38
合计	—	—	1,523,155,938.17	—	—	1,528,622,287.28
其中：存放在境外的款项总额	—	—	336,650.85	—	—	138,500,991.70

注 1：关联方余额详见附注十、4。

注 2：本集团本年末与本年初均不存在货币资金使用受限制的情况。

(1) 按存放类型：

项目	年末数	年初数
活期存款	1,519,606,100.31	1,389,529,546.06
银行存单	-	138,013,059.38
证券账户存出投资款	3,549,837.86	1,079,681.84
合计	1,523,155,938.17	1,528,622,287.28

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 交易性金融资产

项目	年末数	年初数
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债权工具投资	10,623,488,479.59	12,185,503,499.97
不良债权投资	9,657,529,199.57	10,769,577,056.95
债权	264,210,176.20	607,102,790.89
信托产品	426,490,076.03	531,998,275.93
可转换债券	275,259,027.79	276,825,376.20
权益工具投资	2,153,273,918.41	2,766,142,002.63
上市公司限售股	625,823,593.24	1,233,336,435.88
上市公司流通股	659,465,969.33	827,027,081.43
非上市公司股权	848,423,706.80	696,121,338.54
私募基金	19,560,649.04	9,657,146.78
合计	12,776,762,398.00	14,951,645,502.60

注： 关联方余额详见附注十、4。

3. 债权投资

项目	年末数			年初数		
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值
重组类债权投资	484,925,635.86	1,404,813.15	483,520,822.71	191,672,288.63	-	191,672,288.63
债务工具	1,213,220,386.34	971,552,675.92	241,667,710.42	1,128,776,912.60	971,132,830.23	157,644,082.37
合计	1,698,146,022.20	972,957,489.07	725,188,533.13	1,320,449,201.23	971,132,830.23	349,316,371.00

(1) 转让债权投资且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	年末数	年初数
资产：		
债权投资	191,672,288.63	191,672,288.63
- 重组类债权投资	191,672,288.63	191,672,288.63
资产小计：	191,672,288.63	191,672,288.63
负债：		
其他负债	191,672,288.63	191,672,288.63
- 重组类债权投资	191,672,288.63	191,672,288.63
负债小计：	191,672,288.63	191,672,288.63

注： 本集团本年末金融资产转移情况详见附注九、40。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 其他债权投资

项目	年末数	年初数
摊余成本	872,714,683.39	872,714,683.39
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-832,714,683.39	-832,714,683.39
账面价值	40,000,000.00	40,000,000.00
信用损失准备	832,714,683.39	832,714,683.39

(1) 年末重要的其他债权投资情况

债权投资项目	面值	摊余成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提信用损失准备金额
城市更新基金项目	800,000,000.00	872,714,683.39	40,000,000.00	-832,714,683.39	832,714,683.39
合计	800,000,000.00	872,714,683.39	40,000,000.00	-832,714,683.39	832,714,683.39

5. 其他权益工具投资

项目	年末数	年初数	本年确认的股利收入	本年计入其他综合收益的利得或损失	截至年末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
上市公司权益工具投资	173,851,225.86	502,414,376.10	1,190,407.41	166,600,955.18	-34,127,404.96	-2,357,052.18	股票减持
REITs 基金	19,007,632.80	-	-	-977,407.20	-977,407.20	-	无
合计	192,858,858.66	502,414,376.10	1,190,407.41	165,623,547.98	-35,104,812.16	-2,357,052.18	

6. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初数	追加投资	减少投资	其他增加（减少以“-”号填列）	年末数
对合营企业投资	1,155,677,268.65	1,757,434,609.07	437,651,818.20	488,343,694.97	2,963,803,754.49
对联营企业投资	272,853,812.77	105,913,500.00	-	-5,611,039.90	373,156,272.87
小计	1,428,531,081.42	1,863,348,109.07	437,651,818.20	482,732,655.07	3,336,960,027.36
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
合计	1,428,531,081.42	1,863,348,109.07	437,651,818.20	482,732,655.07	3,336,960,027.36

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	年末投资成本	年初数	本年增减变动					年末数	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益（损失 以“-”号填列）	宣告发放现金 股利和利润	计提 减值准备		
合营企业									
泰安北置大集壹号投资中心（有限合伙）	304,700,000.00	-	304,700,000.00	-	485,779,458.91	-	-	790,479,458.91	-
深圳市招平协进三号投资中心（有限合伙）	562,386,342.53	505,431,125.27	-	41,498,870.87	42,079,041.20	42,079,041.20	-	463,932,254.40	-
杭州绿璟福齐企业管理合伙企业（有限合伙）	375,000,000.00	150,000,000.00	225,000,000.00	-	-	-	-	375,000,000.00	-
深圳市招平绿星一号投资合伙企业（有限合伙）	300,000,000.00	-	300,000,000.00	-	-	-	-	300,000,000.00	-
深圳市招平京资一号投资中心（有限合伙）	197,607,508.85	191,672,288.63	-	-	-	-	-	191,672,288.63	-
深圳市祥瑞一号投资合伙企业（有限合伙）	142,200,000.00	-	142,200,000.00	-	-	-	-	142,200,000.00	-
深圳市招平嘉汇投资中心（有限合伙）	120,744,964.11	225,115,500.00	288,918,604.97	393,289,140.86	28,282,359.39	22,284,002.40	-	126,743,321.10	-
深圳市招平三号投资中心（有限合伙）	100,193,454.10	-	100,193,454.10	-	-	-	-	100,193,454.10	-
深圳市招平协进七号投资中心（有限合伙）	78,400,000.00	-	78,400,000.00	-	-	-	-	78,400,000.00	-
深圳市招平智算一号投资中心（有限合伙）	67,431,000.00	-	67,431,000.00	-	-	-	-	67,431,000.00	-
深圳市招平蓝博一号投资合伙企业（有限合伙）	58,770,000.00	-	58,770,000.00	-	-	-	-	58,770,000.00	-
深圳市招平协进六号投资中心（有限合伙）	58,522,198.87	59,235,474.28	-	713,275.41	6,885,206.95	6,885,206.95	-	58,522,198.87	-
深圳市中南招平协进投资合伙企业（有限合伙）	40,000,000.00	-	40,000,000.00	-	-	-	-	40,000,000.00	-
深圳市招平协进八号投资合伙企业（有限合伙）	38,618,319.44	-	39,550,000.00	931,680.56	1,117,594.23	1,117,594.23	-	38,618,319.44	-
深圳市招平蓝博二号投资合伙企业（有限合伙）	27,000,000.00	-	27,000,000.00	-	-	-	-	27,000,000.00	-
深圳市招平拓扑二号投资合伙企业（有限合伙）	26,250,000.00	-	26,250,000.00	-	984,375.00	1,063,125.00	-	26,171,250.00	-
深圳市招平拓扑三号投资合伙企业（有限合伙）	26,250,000.00	-	26,250,000.00	-	984,375.00	1,063,125.00	-	26,171,250.00	-
深圳市锦龙一号投资合伙企业（有限合伙）	21,620,550.00	-	21,620,550.00	-	-	-	-	21,620,550.00	-
深圳市招平盛盈投资中心（有限合伙）	14,721,865.36	18,543,211.46	-	1,218,850.50	-	-	-	17,324,360.96	-
深圳市星莲邦华投资合伙企业（有限合伙）	11,151,000.00	-	11,151,000.00	-	-	-	-	11,151,000.00	-
深圳市招平弘玺投资中心（有限合伙）	5,178,427.20	2,399,977.12	-	-	3,489,914.54	3,489,914.54	-	2,399,977.12	-
深圳市招平鑫福投资中心（有限合伙）	-	3,070.96	-	-	1,674,578.91	1,674,578.91	-	3,070.96	-
深圳市招平弘宇投资中心（有限合伙）	-	3,276,620.93	-	-	-1,659,512.06	1,617,108.87	-	-	-
联营企业									
深圳招商蛇口华湾地产开发有限公司	154,913,500.00	49,000,000.00	105,913,500.00	-	-	-	-	154,913,500.00	-
深圳市招平投资中心（有限合伙）	49,999,999.50	89,083,157.78	-	-	-4,103,738.20	-	-	84,979,419.58	-
深圳市招平拓扑一号投资合伙企业（有限合伙）	69,960,000.00	69,960,000.00	-	-	6,296,400.00	6,401,819.18	-	69,854,580.82	-
四源合私募基金管理有限公司 （曾用名：四源合股权投资管理有限公司）	62,400,000.00	64,810,654.99	-	-	-1,401,882.52	-	-	63,408,772.47	-
合计	2,914,019,129.96	1,428,531,081.42	1,863,348,109.07	437,651,818.20	570,408,171.35	87,675,516.28	-	3,336,960,027.36	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 长期股权投资 - 续

(3) 对重要合营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润 (净亏损以“-”号填列)	被投资单位本年归属于本集团所有者的净利润 (注 2)
合营企业											
深圳市招平协进三号投资中心 (有限合伙)	深圳	投资	590,100,000.00	82.41	注 1	591,361,353.80	292,570.73	591,068,783.07	52,232,897.28	50,396,961.95	42,079,041.20
深圳市招平三号投资中心 (有限合伙)	深圳	投资	237,900,000.00	77.99	注 1	128,469,292.04	-	128,469,292.04	45,124,773.60	43,730,305.97	-
杭州绿璟福齐企业管理合伙企业 (有限合伙)	杭州	商务服务业	501,000,000.00	89.07	注 1	421,000,253.37	1,300.00	420,998,953.37	0.47	0.47	-
深圳市招平京资一号投资中心 (有限合伙)	深圳	投资	490,100,000.00	50.00	注 1	436,649,006.51	-	436,649,006.51	654.79	-13,282.12	-
深圳市祥瑞一号投资合伙企业 (有限合伙)	深圳	投资	181,000,000.00	79.00	注 1	180,010,781.92	10,000.00	180,000,781.92	781.92	781.92	-
深圳市招平嘉汇投资中心 (有限合伙)	深圳	投资	1,137,100,000.00	70.10	注 1	844,100,147.07	707,068,578.48	137,031,568.59	5,147,002.39	1,647,340.53	28,282,359.39
深圳市招平绿星一号投资合伙企业 (有限合伙)	深圳	商务服务业	383,900,000.00	78.17	注 1	383,809,909.68	10,000.00	383,799,909.68	1,407.68	-90.32	-
合计	—	—	—	—	—	2,985,400,744.39	707,382,449.21	2,278,018,295.18	102,507,518.13	95,762,018.40	70,361,400.59

注 1： 合伙企业表决事项由全体合伙人一致通过。

注 2： 合伙企业非有限公司，不适用持股比例，各合伙人按协议约定享有合伙企业份额。

注 3： 截至 2024 年 12 月 31 日，深圳市招平穗达投资中心 (有限合伙) 和招平臻选投资中心 (有限合伙) 已注销。

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 长期股权投资 - 续

(4) 重要合营企业的主要财务信息

项目	本年数						
	深圳市招平协进三号 投资中心（有限合伙）	深圳市招平三号投资 中心（有限合伙）	杭州绿璟福齐企业管理 合伙企业（有限合伙）	深圳市招平京资一号 投资中心（有限合伙）	深圳市祥瑞一号投资 合伙企业（有限合伙）	深圳市招平嘉汇投资 中心（有限合伙）	深圳市招平绿星一号 投资合伙企业 （有限合伙）
资产合计	591,361,353.80	128,469,292.04	421,000,253.37	436,649,006.51	180,010,781.92	844,100,147.07	383,809,909.68
负债合计	292,570.73	-	1,300.00	-	10,000.00	707,068,578.48	10,000.00
净资产	591,068,783.07	128,469,292.04	420,998,953.37	436,649,006.51	180,000,781.92	137,031,568.59	383,799,909.68
按持有份额计算的净资产份额（注）	463,932,254.40	100,193,454.10	375,000,000.00	191,672,288.63	142,200,000.00	126,743,321.10	300,000,000.00
对合营企业权益投资的账面价值	463,932,254.40	100,193,454.10	375,000,000.00	191,672,288.63	142,200,000.00	126,743,321.10	300,000,000.00
营业收入	52,232,897.28	45,124,773.60	0.47	654.79	781.92	5,147,002.39	1,407.68
所得税费用	-	-	-	-	-	-	-
净利润（净亏损以“-”号填列）	50,396,961.95	43,730,305.97	0.47	-13,282.12	781.92	1,647,340.53	-90.32
综合收益总额	50,396,961.95	43,730,305.97	0.47	-13,282.12	781.92	1,647,340.53	-90.32

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 长期股权投资 - 续

(4) 重要合营企业的主要财务信息 - 续

项目	上年数			
	深圳市招平协进三号 投资中心（有限合伙）	深圳市招平嘉汇 投资中心（有限合伙）	深圳市招平京资一号 投资中心（有限合伙）	杭州绿璟福齐企业管理 合伙企业（有限合伙）
资产合计	631,308,234.18	394,941,869.57	436,775,496.17	170,000,300.00
负债合计	1,197,865.37	327,499.62	113,207.54	300.00
净资产	630,110,368.81	394,614,369.95	436,662,288.63	170,000,000.00
按持有份额计算的净资产份额（注）	505,431,125.27	225,115,500.00	191,672,288.63	150,000,000.00
对合营企业权益投资的账面价值	505,431,125.27	225,115,500.00	191,672,288.63	150,000,000.00
营业收入	-48,726,482.56	3.95	5,146,747.12	-
所得税费用	-	-	-	-
净利润（净亏损以“-”号填列）	-53,942,232.87	-1,130.05	11,317,485.43	-
综合收益总额	-53,942,232.87	-1,130.05	11,317,485.43	-

注： 合伙企业非有限公司，不适用持股比例，各合伙人按协议约定享有合伙企业份额。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 长期股权投资 - 续

(5) 对重要联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	被投资单位本年归属于本集团净利润
联营企业											
深圳市招平投资中心（有限合伙）（注 1）	深圳	投资	106,510,908.00	47.39	33.33	179,399,674.67	1,912,185.10	177,487,489.57	-12,278,702.00	-13,888,752.31	-4,103,738.20
深圳市招平拓扑一号投资合伙企业（有限合伙）（注 1、2）	深圳	投资	87,460,000.00	80.00	66.67	231,601,345.44	3,173,087.15	228,428,258.29	140,997,294.68	140,118,153.62	6,296,400.00
四源合私募基金管理有限公司	上海	投资	1,000,000,000.00	24.00	24.00	346,277,836.57	67,615,147.76	278,662,688.81	108,225,393.48	-9,697,829.14	-1,401,882.52
深圳招商蛇口华湾地产开发有限公司	深圳	投资	100,000,000.00	49.00	49.00	744,706,680.97	444,461,023.60	300,245,657.37	132,951.53	99,713.65	-
合计	—	—	—	—	—	1,501,985,537.65	517,161,443.61	984,824,094.04	237,076,937.69	116,631,285.82	790,779.28

注 1： 合伙企业非有限公司，不适用持股比例，各合伙人按协议约定享有合伙企业份额。

注 2： 根据合伙协议，本集团表决权比例虽为 66.67%，但实际经营活动决策由外部第三方做出，故本集团无法对该有限合伙企业达成控制，仅能对其实施重大影响。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 长期股权投资 - 续

(6) 重要联营企业的主要财务信息

项目	本年数				上年数			
	深圳市招平 投资中心 (有限合伙)	深圳市招平拓 扑一号投资 合伙企业 (有限合伙)	四源合私募 基金管理有 限公司(注)	深圳招商蛇口 华湾地产开 发有限公司	深圳市招平 投资中心 (有限合伙)	深圳市招平拓 扑一号投资 合伙企业 (有限合伙)	四源合私募 基金管理有 限公司(注)	深圳招商蛇口 华湾地产开 发有限公司
资产合计	179,399,674.67	231,601,345.44	346,277,836.57	744,706,680.97	193,262,049.28	87,459,980.00	330,880,434.65	698,889,830.10
负债合计	1,912,185.10	3,173,087.15	67,615,147.76	444,461,023.60	1,885,807.40	33,958.90	46,758,547.14	598,743,886.38
净资产	177,487,489.57	228,428,258.29	278,662,688.81	300,245,657.37	191,376,241.88	87,426,021.10	284,121,887.51	100,145,943.72
按持股比例计算的净资产 份额	84,979,419.58	69,854,580.82	63,408,772.47	154,913,500.00	89,083,157.78	69,960,000.00	64,810,654.99	49,071,512.42
调整事项	-	-	-	-	-	-	-	-71,512.42
对联营企业权益投资的账面 价值	84,979,419.58	69,854,580.82	63,408,772.47	154,913,500.00	89,083,157.78	69,960,000.00	64,810,654.99	49,000,000.00
营业收入	-12,278,702.00	140,997,294.68	108,225,393.48	132,951.53	86,075,223.28	-	86,368,994.03	-
所得税费用	-	-	92,150.00	33,237.88	-	-	1,589,689.68	48,647.91
净利润	-13,888,752.31	140,118,153.62	-9,697,829.14	99,713.65	85,870,429.49	-23,978.90	6,531,468.07	145,943.72
综合收益总额	-13,888,752.31	140,118,153.62	-9,697,829.14	99,713.65	85,870,429.49	-23,978.90	6,531,468.07	145,943.72

(7) 其他不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本年数	上年数
合营企业:		
投资账面价值合计	1,264,062,436.26	83,458,354.75
按持有份额计算的净资产份额的合计数(注)	1,264,062,436.26	83,458,354.75
净利润	4,409,489.87	49,033,075.20
综合收益总额	4,409,489.87	49,033,075.20
联营企业:		
投资账面价值合计	-	-
按持有份额计算的净资产份额的合计数(注)	-	-
净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-
综合收益总额	-	-

注： 合伙企业非有限公司，不适用持股比例，各合伙人按协议约定享有合伙企业份额。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目附注 - 续

7. 固定资产

项目	信息化设备	家具及家电	办公用品	仪器	车辆	合计
一、原值	— —	— —	— —	— —	— —	— —
年初数	2,801,744.28	399,204.84	104,749.21	25,663.72	1,213,554.55	4,544,916.60
本年购置	119,542.48	-	-	-	-	119,542.48
本年处置	721,071.96	-	-	-	-	721,071.96
年末数	2,200,214.80	399,204.84	104,749.21	25,663.72	1,213,554.55	3,943,387.12
二、累计折旧	— —	— —	— —	— —	— —	— —
年初数	1,915,170.52	361,894.32	68,200.33	1,625.36	558,983.34	2,905,873.87
本年计提额	403,595.48	4,557.70	12,756.04	4,876.08	218,148.83	643,934.13
本年减少	685,018.37	-	-	-	-	685,018.37
年末数	1,633,747.63	366,452.02	80,956.37	6,501.44	777,132.17	2,864,789.63
三、减值准备	— —	— —	— —	— —	— —	— —
年初数	-	-	-	-	-	-
年末数	-	-	-	-	-	-
四、净额	— —	— —	— —	— —	— —	— —
年初数	886,573.76	37,310.52	36,548.88	24,038.36	654,571.21	1,639,042.73
年末数	566,467.17	32,752.82	23,792.84	19,162.28	436,422.38	1,078,597.49

注： 本集团本年末无已提足折旧仍继续使用和暂时闲置的固定资产，本年度存在信息化设备处置的情况。

8. 使用权资产

项目	房屋建筑物	车辆	合计
一、原值	— —	— —	— —
年初数	102,774,007.72	-	102,774,007.72
本年新增	9,061,356.21	1,500,046.71	10,561,402.92
本年减少	8,103,613.83	-	8,103,613.83
年末数	103,731,750.10	1,500,046.71	105,231,796.81
二、累计折旧	— —	— —	— —
年初数	76,272,744.76	-	76,272,744.76
本年计提	16,949,553.03	1,142,017.86	18,091,570.89
本年减少	8,103,613.83	-	8,103,613.83
年末数	85,118,683.96	1,142,017.86	86,260,701.82
三、减值准备	— —	— —	— —
年初数	-	-	-
年末数	-	-	-
四、净额	— —	— —	— —
年初数	26,501,262.96	-	26,501,262.96
年末数	18,613,066.14	358,028.85	18,971,094.99

注： 关联方余额详见附注十、4。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目附注 - 续

9. 长期待摊费用

长期待摊费用按项目列示如下：

项目	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
装修费	3,431,908.37	36,674.65	1,763,284.15	1,705,298.87
合计	3,431,908.37	36,674.65	1,763,284.15	1,705,298.87

10. 递延所得税

(1) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	190,260,000.00	398,381,055.36
可抵扣亏损	170,528.70	170,528.70
合计	190,430,528.70	398,551,584.06

注： 本集团根据未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的未来应纳税所得额为限确认递延所得税资产，可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损超过未来应纳税所得额的部分未予以确认递延所得税资产。

(2) 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	年末数	年初数
2026	100,408.92	100,408.92
2027	34,611.08	34,611.08
2028	35,508.70	35,508.70
合计	170,528.70	170,528.70

(3) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用损失准备	243,220,605.40	972,882,421.60	242,749,575.51	970,998,302.03
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具的估值	246,889,088.49	987,556,353.97	228,867,179.13	915,468,716.47
计入其他综合收益的其他债权投资公允价值变动	208,178,670.85	832,714,683.39	208,178,670.85	832,714,683.39
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	8,776,203.04	35,104,812.16	-	-
权益法核算的合伙企业产生的影响	11,532,232.30	46,128,929.18	20,350,547.59	81,402,190.29
债权处置损失	11,848,122.79	47,392,491.16	11,848,122.79	47,392,491.16
租赁负债	5,053,486.37	20,213,945.46	6,540,194.71	26,160,778.81
可抵扣亏损	3,081,239.64	12,324,958.56	-	-
其他	250,222.69	1,000,890.72	-	-
合计	738,829,871.57	2,955,319,486.20	718,534,290.58	2,874,137,162.15

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 递延所得税 - 续

(4) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末数		年初数	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
纳入合并范围的合伙企业的影响	134,473,374.74	537,893,498.97	158,512,076.37	634,048,305.48
使用权资产	4,742,773.75	18,971,094.99	6,625,315.75	26,501,262.96
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具的估值	4,890,162.26	19,560,649.04	2,414,286.69	9,657,146.78
权益法核算的合伙企业产生的影响	-	-	190,274.14	761,096.55
合计	144,106,310.75	576,425,243.00	167,741,952.95	670,967,811.77

(5) 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 负债年末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债年末余额	递延所得税资产和 负债年初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债年初余额
递延所得税资产	139,442,113.48	599,387,758.09	165,553,631.25	552,980,659.33
递延所得税负债	139,442,113.48	4,664,197.27	165,553,631.25	2,188,321.70

11. 其他资产

项目	年末数	年初数
其他资产：		
- 其他应收款（1）	127,465,506.52	48,869,165.25
- 预付款项（2）	121,292,304.73	123,028,010.99
- 抵债资产	39,373,045.59	39,373,045.59
- 其他	-	8,091,782.34
合计	288,130,856.84	219,362,004.17

注： 关联方往来款详见附注十、4。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款

1) 按款项性质分析

款项性质	年末数	年初数
关联方往来款	63,228,618.72	1,824,021.62
押金及保证金	61,644,304.33	44,734,753.55
其他往来款	2,592,583.47	2,310,390.08
小计	127,465,506.52	48,869,165.25
减：信用损失准备	-	-
合计	127,465,506.52	48,869,165.25

2) 按账龄分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	信用损失准备	账面余额	比例 (%)	信用损失准备
1 年以内 (含 1 年)	123,629,511.08	96.99	-	42,937,761.39	87.86	-
1 至 2 年 (含 2 年)	1,076,934.77	0.85	-	2,333,570.21	4.77	-
2 至 3 年 (含 3 年)	285,354.92	0.22	-	725,966.20	1.49	-
3 年以上	2,473,705.75	1.94	-	2,871,867.45	5.88	-
合计	127,465,506.52	100.00	-	48,869,165.25	100.00	-

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

3) 其他应收款分类情况

项目	原值						信用损失准备						净值	原币 币种
	账龄					合计	账龄					合计		
	180 天以内	180 天至 1 年	1 年至 2 年	2 年至 3 年	3 年以上		180 天以内	180 天至 1 年	1 年至 2 年	2 年至 3 年	3 年以上			
低风险组合	61,919,527.69	403,421.04	804,669.99	1,000.00	100,000.00	63,228,618.72	-	-	-	-	-	-	63,228,618.72	人民币
正常风险组合	61,284,853.63	21,708.72	272,264.78	284,354.92	2,373,705.75	64,236,887.80	-	-	-	-	-	-	64,236,887.80	人民币
单项计提信用损失准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	人民币
合计	123,204,381.32	425,129.76	1,076,934.77	285,354.92	2,473,705.75	127,465,506.52	-	-	-	-	-	-	127,465,506.52	—

九、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

4) 按欠款方归集的年末余额重大的其他应收款情况

单位名称	与本集团关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	信用损失准备	性质或内容
深圳市招平嘉汇投资中心（有限合伙）	关联方	31,686,122.79	180 天以内	24.86	-	资金调拨往来款
深圳市招平蓝博一号投资合伙企业（有限合伙）	关联方	27,000,000.00	180 天以内	21.18	-	资金调拨往来款
仁东控股股份有限公司	交易对手	11,200,000.00	180 天以内	8.79	-	押金及保证金
金科地产集团股份有限公司	交易对手	10,000,000.00	180 天以内	7.85	-	押金及保证金
东易日盛家居装饰集团股份有限公司	交易对手	10,000,000.00	180 天以内	7.85	-	押金及保证金
东方集团股份有限公司	交易对手	10,000,000.00	180 天以内	7.85	-	押金及保证金
张家界旅游集团股份有限公司	交易对手	8,000,000.00	180 天以内	6.28	-	押金及保证金
大唐高鸿网络股份有限公司	交易对手	5,000,000.00	180 天以内	3.92	-	押金及保证金
合计	— —	112,886,122.79	— —	88.58	-	— —

注： 本集团金额重大的其他应收款为人民币 5,000,000.00 元以上（含）。

(2) 预付款项

1) 预付款项账龄分析

项目	年末数			年初数		
	金额	比例 (%)	减值准备	金额	比例 (%)	减值准备
1 年以内（含 1 年）	105,102,174.94	86.65	-	99,793,910.31	81.11	-
1 至 2 年（含 2 年）	12,974,277.29	10.70	-	7,612,081.83	6.19	-
2 至 3 年（含 3 年）	2,989,852.50	2.46	-	15,402,018.85	12.52	-
3 年以上	226,000.00	0.19	-	220,000.00	0.18	-
合计	121,292,304.73	100.00	-	123,028,010.99	100.00	-

2) 账龄超过一年的重要预付款项情况

单位名称	年末数	账龄	未结转原因
深圳市财政局	9,780,692.56	1 至 2 年	案件未审判完毕的 预付财政专户款
合计	9,780,692.56	— —	— —

注： 本集团金额重大的预付款项为人民币 5,000,000.00 元以上（含）。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 其他资产 - 续

(2) 预付款项 - 续

3) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	账面余额	账龄	占预付款项 总额的比例 (%)	未结转原因
合力泰科技股份有限公司	交易对手	74,999,999.10	180 天以内	61.83	预付投资款
深圳国际仲裁院	政府机构	10,322,294.00	180 天至 1 年	8.51	案件未审判完毕的 预付财政专户款
深圳市财政局	政府机构	1,506,419.00	2 年至 3 年	1.24	案件未审判完毕的 预付财政专户款
		9,780,692.56	1 年至 2 年	8.06	
		1,043,359.47	180 天至 1 年	0.86	
		240,955.50	2 年至 3 年	0.20	
重庆市财政局	政府机构	87,524.25	180 天以内	0.07	案件未审判完毕的 预付财政专户款
		884,286.37	1 年至 2 年	0.73	
北京德和衡（深圳）律师事务所	交易对手	550,000.00	2 年至 3 年	0.45	案件未审判完毕的
		120,000.00	180 天以内	0.10	预付律师费
合计	— —	99,535,530.25	— —	82.05	— —

12. 信用损失准备

项目	年初数	本年计提	本年转回	外币报表 折算影响	年末数
债权投资信用损失准备	971,132,830.23	10,990,305.32	-9,166,933.16	1,286.68	972,957,489.07
其他债权投资信用损失准备	832,714,683.39	-	-	-	832,714,683.39
合计	1,803,847,513.62	10,990,305.32	-9,166,933.16	1,286.68	1,805,672,172.46

13. 短期借款

类别	年末数	年初数
信用借款	3,890,801,197.91	4,052,148,605.63
质押借款	150,122,375.00	-
合计	4,040,923,572.91	4,052,148,605.63

注 1： 本集团向银行申请短期质押借款为人民币 150,000,000.00 元，系本公司对招商银行股份有限公司深圳分行向本集团授予的综合授信人民币 30 亿元，按照 100%的比例为限，以本公司持有的子公司深圳市招平投资有限公司 100%股权提供质押担保。

注 2： 关联方借款详见附注十、4。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

14. 交易性金融负债

项目	年末数	年初数
指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
其中：其他合伙人在结构化主体中享有的权益	623,862,967.77	201,927,956.26
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
其中：员工在跟投项目中享有的权益	26,471,063.88	11,018,000.00
合计	650,334,031.65	212,945,956.26

15. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、短期薪酬	47,236,777.28	82,855,945.48	85,756,139.54	44,336,583.22
二、离职后福利-设定提存计划	3,637,105.88	9,952,509.71	10,632,979.46	2,956,636.13
三、辞退福利	-	80,769.27	80,769.27	-
四、其他	1,574.96	122,209.97	123,784.93	-
合计	50,875,458.12	93,011,434.43	96,593,673.20	47,293,219.35

(2) 短期薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	45,123,269.66	69,767,038.04	72,466,394.54	42,423,913.16
二、职工福利费	134,160.00	4,206,654.20	4,340,814.20	-
三、社会保险费	150,553.97	2,551,794.98	2,660,837.78	41,511.17
其中：医疗保险费及生育保险费	147,164.98	2,470,505.80	2,577,979.00	39,691.78
工伤保险费	3,388.99	81,289.18	82,858.78	1,819.39
其他	-	-	-	-
四、住房公积金	8,273.76	4,792,999.74	4,750,634.50	50,639.00
五、工会经费和职工教育经费	1,820,519.89	1,537,458.52	1,537,458.52	1,820,519.89
合计	47,236,777.28	82,855,945.48	85,756,139.54	44,336,583.22

(3) 设定提存计划

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、基本养老保险	236,495.24	4,740,728.75	4,911,259.99	65,964.00
二、失业保险费	6,590.64	297,559.96	302,471.47	1,679.13
三、企业年金缴费	3,394,020.00	4,914,221.00	5,419,248.00	2,888,993.00
合计	3,637,105.88	9,952,509.71	10,632,979.46	2,956,636.13

注： 设定提存计划是本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据相关比例向该等计划缴存费用。除上述缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应支出于发生时计入当期损益。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 应交税费

项目	年末数	年初数
企业所得税	37,757,391.01	41,436,883.99
增值税	3,638,823.66	2,758,725.27
个人所得税	929,246.76	266,329.04
城市维护建设税	95,281.33	-
教育费附加及地方教育费附加	68,057.99	-
其他	465,000.00	639,997.01
合计	42,953,800.75	45,101,935.31

17. 长期借款

借款类别	年末数	年初数	年末利率区间（%）
信用借款	5,264,540,744.17	7,786,908,474.63	2.6500-3.3500
质押借款	395,706,522.26	-	2.4800-3.1000
保证借款	-	797,583,635.98	3.1000-3.2000
合计	5,660,247,266.43	8,584,492,110.61	2.4800-3.3500
减：一年内到期的长期借款	3,039,637,266.43	2,273,722,110.61	— —
其中：信用借款	2,709,240,744.17	1,787,538,474.63	— —
质押借款	330,396,522.26	-	— —
保证借款	-	486,183,635.98	— —
一年后到期的长期借款	2,620,610,000.00	6,310,770,000.00	— —

注 1：本集团的质押借款本金金额为人民币 395,370,000.00 元，系本公司对招商银行股份有限公司深圳分行向本集团授予的综合授信人民币 30 亿元按照 100%的比例为限，以本公司持有的子公司深圳市招平投资有限公司 100%股权提供质押担保。

注 2：关联方借款详见附注十、4。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

18. 应付债券

(1) 应付债券

项目	年末数	年初数
信用债券	4,031,319,620.67	2,017,955,690.02
合计	4,031,319,620.67	2,017,955,690.02

(2) 应付债券增减变动表

单位：人民币百万元

债券名称	面值（元）	发行日期	债券期限	发行金额	年初数	本年发行	按面值 计提利息	溢折价 摊销	本年偿还	年末数
22 招资 01	100.00	2022 年 09 月 29 日	3 年	1,000.00	1,006.52	-	27.32	0.74	-27.50	1,007.08
22 招商平安 MTN001	100.00	2022 年 12 月 12 日	3 年	500.00	500.42	-	16.30	0.28	-16.25	500.75
23 招商平安 MTN001	100.00	2023 年 04 月 24 日	3 年	500.00	511.02	-	16.23	0.21	-16.25	511.21
24 招商平安 MTN001	100.00	2024 年 07 月 25 日	3 年	500.00	-	500.00	4.67	-0.32	-	504.35
24 招商平安 MTN002	100.00	2024 年 08 月 14 日	3 年	500.00	-	500.00	3.93	-0.35	-	503.58
24 招商平安 SCP001	100.00	2024 年 04 月 30 日	90 天	500.00	-	500.00	2.52	-	-502.52	-
24 招商平安 SCP002	100.00	2024 年 06 月 14 日	150 天	500.00	-	500.00	4.01	-	-504.01	-
24 招商平安 SCP003	100.00	2024 年 08 月 26 日	270 天	500.00	-	500.00	3.59	-0.10	-	503.49
24 招商平安 SCP004	100.00	2024 年 11 月 27 日	120 天	500.00	-	500.00	0.95	-0.09	-	500.86
合计	—	—	—	5,000.00	2,017.96	3,000.00	79.52	0.37	-1,066.53	4,031.32
减：一年内到期的应付债券	—	—	—	—	17.96	—	—	—	—	2,531.32
一年后到期的应付债券	—	—	—	—	2,000.00	—	—	—	—	1,500.00

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

19. 永续债等金融工具

(1) 年末发行在外的永续债金融工具情况

单位：人民币百万元

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	利息率（%）	发行价格 (人民币元)	数量	金额	到期日或续期情况	备注
23 招资 Y1	2023 年 7 月 24 日	其他权益工具	3.50	100.00	1,200.00 万份	1,200.00	基础期限 2 年，第 2 年末 附发行人续期选择权和 递延支付利息选择权	无
合计	— —	— —	— —	100.00	— —	1,200.00	— —	— —

(2) 永续债的主要条款

本公司于 2023 年 7 月 24 日完成永续期公司债券（证券简称“23 招资 Y1”）的发行，累计发行金额为人民币 12.00 亿元，票面利率 3.50%，基础期限 2 年，第 2 年末附发行人续期选择权和递延支付利息选择权。

上述永续次级债券无担保，本期债券以每个基础期限为 1 个周期，在每个周期末，本公司有权选择将债券的期限延长至下一个重定价周期，或完全赎回债券。本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。强制性支付利息事件仅限于发行人向普通股东分配股利和减少注册资本的情形。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

20. 租赁负债

(1) 租赁负债

项目	年末数	年初数
租赁付款额	20,810,610.42	27,330,473.19
减：未确认的融资费用	596,664.96	1,169,694.38
合计	20,213,945.46	26,160,778.81
减：一年内到期的租赁负债	16,458,266.77	13,695,256.12
一年以后到期的租赁负债	3,755,678.69	12,465,522.69

注： 关联方余额详见附注十、4。

(2) 租赁付款额到期期限

项目	年末数
资产负债表日后第 1 年	16,947,870.43
资产负债表日后第 2 年	2,991,798.22
资产负债表日后第 3 年	870,941.77
合计	20,810,610.42

注： 本集团本年末未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

21. 其他负债

项目	年末数	年初数
预收款项（1）	572,292,512.47	223,283,569.81
重组类债权投资（2）	191,672,288.63	191,672,288.63
其他应付款（3）	118,146,476.86	225,315,085.43
合计	882,111,277.96	640,270,943.87

注： 关联方往来款详见附注十、4。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 其他负债 - 续

(1) 预收款项

1) 预收款项账龄明细

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	376,870,699.61	65.85	223,283,569.81	100.00
1 至 2 年 (含 2 年)	195,421,812.86	34.15	-	-
合计	572,292,512.47	100.00	223,283,569.81	100.00

2) 账龄超过一年的重要预收款项

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
唐山慧迎方舟商贸有限公司	68,000,000.00	1-2 年	不良包分期收款
广州聚启科技发展有限公司	43,344,800.00	1-2 年	不良包分期收款
重庆同悦科技有限公司	23,000,000.00	1-2 年	不良包分期收款
佛山市熙盛企业管理有限公司	20,227,012.86	1-2 年	不良包分期收款
贺基广州 (投资) 合伙企业 (有限合伙)	20,000,000.00	1-2 年	不良包分期收款
云南春华秋实置业有限公司	14,250,000.00	1-2 年	不良包分期收款
上海誉慧德企业管理有限公司	6,600,000.00	1-2 年	不良包分期收款
合计	195,421,812.86	— —	— —

注： 本集团将金额为人民币 5,000,000.00 元以上 (含人民币 5,000,000.00 元) 的预收款项认定为单项金额重大的预收款项。

(2) 重组类债权投资

项目	年末数	年初数
重组类债权投资	191,672,288.63	191,672,288.63
合计	191,672,288.63	191,672,288.63

注： 转让债权投资且继续涉入形成的资产及负债详见附注九、40。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 其他负债 - 续

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	年末数	年初数
保证金	68,246,255.98	173,246,986.01
应付款项	14,776,590.81	7,003,519.09
暂收款	9,589,116.02	8,963,960.24
应付关联方款项	6,618,357.45	6,928,391.23
其他	18,916,156.60	29,172,228.86
合计	118,146,476.86	225,315,085.43

2) 其他应付款账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	111,437,599.19	94.32	185,510,477.63	82.34
1 至 2 年 (含 2 年)	349,178.95	0.30	23,928,233.52	10.62
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-	10,011,670.72	4.44
3 年以上	6,359,698.72	5.38	5,864,703.56	2.60
合计	118,146,476.86	100.00	225,315,085.43	100.00

3) 年末余额较大之其他应付款情况

单位名称	所欠金额	账龄	款项性质或内容
河南盛尔新企业管理咨询有限公司	10,170,000.00	1 年以内 (含 1 年)	保证金及押金
北京鑫钜网络科技有限公司	6,900,000.00	1 年以内 (含 1 年)	保证金及押金
数社 (深圳) 科技有限公司	6,150,000.00	1 年以内 (含 1 年)	保证金及押金
宁波汇和能源有限公司	6,000,000.00	1 年以内 (含 1 年)	保证金及押金
佛山市顺德区人民法院	6,000,000.00	1 年以内 (含 1 年)	暂收款
东莞市诚誉商务信息咨询有限公司	5,261,000.00	1 年以内 (含 1 年)	保证金及押金
河南银新胜企业管理咨询有限公司	5,219,000.00	1 年以内 (含 1 年)	保证金及押金
合计	45,700,000.00	— —	— —

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

22. 实收资本

投资者名称	年初数		本年增加	本年减少	年末数	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
招商局金融控股有限公司	1,530,000,000.00	51.00	-	-	1,530,000,000.00	51.00
中国平安人寿保险股份有限公司	1,170,000,000.00	39.00	-	-	1,170,000,000.00	39.00
深圳市投资控股有限公司	240,000,000.00	8.00	-	-	240,000,000.00	8.00
中证信用增进股份有限公司	60,000,000.00	2.00	-	-	60,000,000.00	2.00
合计	3,000,000,000.00	100.00	-	-	3,000,000,000.00	100.00

23. 其他权益工具

发行在外的金融工具	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	数量 (份)	账面价值	数量 (份)	账面价值	数量 (份)	账面价值	数量 (份)	账面价值
23 招资 Y1	12,000,000.00	1,217,500,000.00	-	42,000,000.00	-	42,000,000.00	12,000,000.00	1,217,500,000.00
合计	12,000,000.00	1,217,500,000.00	-	42,000,000.00	-	42,000,000.00	12,000,000.00	1,217,500,000.00

(1) 股利（或股息）的设定机制

经本公司于 2023 年 4 月 10 日召开的第二届董事会第十五次会议及于 2023 年 4 月 10 日召开的 2023 年第一次股东会审议通过《关于深圳市招商平安资产管理有限责任公司发行债券的议案》，同意本公司向深圳证券交易所申请注册规模不超过人民币 12 亿元公司债券和人民币 12 亿元永续公司债券额度；本次债券已经中国证券监督管理委员会注册“证监许可〔2023〕1247 号”，一次性或分期发行。

本公司本年计提可续期公司债券利息人民币 42,000,000.00 元（上年度：人民币 52,150,000.00 元），兑付可续期公司债券利息人民币 42,000,000.00 元（上年度：人民币 59,400,000.00 元）。

注： 永续债的主要条款详见附注九、19。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

23. 其他权益工具 - 续

(2) 归属于权益工具持有者的信息

项目	年末数	年初数
归属于所有者的权益	4,124,138,429.15	3,972,304,695.63
（1）归属于普通股持有者的权益	2,906,638,429.15	2,754,804,695.63
（2）归属于其他权益持有者的权益	1,217,500,000.00	1,217,500,000.00
其中：净利润	-	-
综合收益总额	-	-
当年已分配股利	42,000,000.00	59,400,000.00
累计未分配股利	17,500,000.00	17,500,000.00
合计	4,124,138,429.15	3,972,304,695.63

24. 盈余公积、其他综合收益和未分配利润

(1) 盈余公积

2024 年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积金	76,353,252.38	-	-	76,353,252.38

2023 年

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积金	76,353,252.38	-	-	76,353,252.38

注： 根据公司法及本公司章程的规定，法定盈余公积按本公司净利润之 10%提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

24. 盈余公积、其他综合收益和未分配利润 - 续

(2) 其他综合收益

1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年累计数			上年累计数		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益						
1.其他权益工具投资公允价值变动	165,623,547.98	-7,990,518.98	173,614,066.96	77,855,980.80	-	77,855,980.80
二、将重分类进损益的其他综合收益						
1.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
2.其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
3.外币财务报表折算差额	5,584,093.82	-	5,584,093.82	3,409,474.10	-	3,409,474.10
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	5,584,093.82	-	5,584,093.82	3,409,474.10	-	3,409,474.10
其他综合收益合计	171,207,641.80	-7,990,518.98	179,198,160.78	81,265,454.90	-	81,265,454.90

2) 其他综合收益各项目的调节情况

2024 年

项目	年初数	加：本年增减变动	年末数
其他权益工具投资公允价值变动	-197,585,623.90	171,257,014.78	-26,328,609.12
其他债权投资公允价值变动	-624,536,012.54	-	-624,536,012.54
其他债权投资信用减值准备	624,553,932.54	-	624,553,932.54
外币财务报表折算差额	3,106,998.42	5,584,093.82	8,691,092.24
小计	-194,460,705.48	176,841,108.60	-17,619,596.88

2023 年

项目	年初数	加：本年增减变动	年末数
其他权益工具投资公允价值变动	-275,441,604.70	77,855,980.80	-197,585,623.90
其他债权投资公允价值变动	-624,536,012.54	-	-624,536,012.54
其他债权投资信用减值准备	624,553,932.54	-	624,553,932.54
外币财务报表折算差额	-302,475.68	3,409,474.10	3,106,998.42
小计	-275,726,160.38	81,265,454.90	-194,460,705.48

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

24. 盈余公积、其他综合收益和未分配利润 - 续

(3) 未分配利润

项目	本年数	上年数
上年年末数	-127,087,851.27	-286,540,589.63
加：年初未分配利润调整数	-	60,949.71
其中：会计政策变更	-	60,949.71
本年年初数	-127,087,851.27	-286,479,639.92
本年增加	16,992,624.92	213,994,618.85
其中：本年归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)	14,635,572.74	213,994,618.85
其他综合收益结转未分配利润	2,357,052.18	-
本年减少	42,000,000.00	54,602,830.20
其中：计提应归属永续债持有人的利润	42,000,000.00	52,150,000.00
其他	-	2,452,830.20
分配利润（注）	-	-
本年年末数	-152,095,226.35	-127,087,851.27

注： 本公司本年未向股东分配股利（2023 年：无）。

25. 利息净收入

项目	本年累计数	上年累计数
利息收入	156,585,690.18	76,222,566.45
- 不良债权投资	100,512,464.77	23,195,773.99
- 债权投资	30,792,617.18	6,370,103.06
- 存放金融机构（注）	22,679,698.33	40,241,034.08
- 其他（注）	2,600,909.90	6,415,655.32
利息支出	436,896,264.46	458,650,962.01
- 银行借款（注）	355,714,604.91	387,235,972.02
- 发行债券	79,885,848.46	69,896,003.33
- 租赁负债	1,295,811.09	1,518,986.66
利息净收入（支出以“-”号填列）	-280,310,574.28	-382,428,395.56

注： 其中关联公司利息收入及借款利息支出详见附注十、4。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

26. 手续费及佣金净收入

项目	本年累计数	上年累计数
手续费及佣金收入	23,760,279.95	15,547,171.26
其中：资产管理业务	23,760,279.95	7,466,408.94
财务顾问业务	-	8,080,762.32
手续费及佣金支出	26,660,111.97	32,725,928.50
其中：聘请中介及专业机构费用	26,376,085.32	31,882,338.12
其他	284,026.65	843,590.38
手续费及佣金净收入（支出以“-”号填列）	-2,899,832.02	-17,178,757.24

注： 其中关联方手续费及佣金收入详见附注十、4。

27. 投资收益

项目	本年累计数	上年累计数
长期股权投资收益	570,408,171.35	33,462,242.17
其中：权益法核算确认的投资收益	570,408,171.35	33,462,242.17
交易性金融资产	551,940,812.68	514,844,614.83
其中：持有期间取得的投资收益	230,955,302.69	175,626,161.50
处置收益	320,985,509.99	339,218,453.33
债权投资收益	9,826,553.17	-
其中：债权投资处置收益	9,826,553.17	-
其他权益工具投资	1,190,407.41	-
其中：持有期间取得的投资收益	1,190,407.41	-
其他合伙人在结构化主体中享有的权益	-362,340,208.92	-50,980,632.35
合计	771,025,735.69	497,326,224.65

28. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	9,119.04	1,887,133.80
其他	11,691.52	-
合计	20,810.56	1,887,133.80

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

29. 公允价值变动收益

项目	本年累计数	上年累计数
交易性金融资产	-333,082,721.63	267,398,277.57
交易性金融负债	-4,395,524.68	68,659,544.10
合计	-337,478,246.31	336,057,821.67

30. 业务及管理费

项目	本年累计数	上年累计数
职工薪酬	88,680,089.23	95,689,282.48
折旧费	18,735,505.02	16,488,920.56
聘请中介及专业机构费用	11,140,692.67	10,720,031.45
研发费用	11,107,352.78	9,496,468.09
信息技术费	5,192,012.02	5,450,156.19
差旅交通费	2,808,186.63	3,083,609.69
租赁与物业费	2,640,827.43	2,377,921.57
长期待摊费用摊销	1,763,284.15	1,500,492.35
业务招待费	853,089.97	1,123,897.18
其他	1,888,098.44	3,534,559.65
合计	144,809,138.34	149,465,339.21

注： 其中关联方业务及管理费详见附注十、4。

31. 信用减值损失

项目	本年累计数	上年累计数
债权投资减值损失	1,823,372.16	133,631.57
合计	1,823,372.16	133,631.57

32. 营业外收入

项目	本年累计数	上年累计数	计入当期非经常性损益的金额
违约罚没收入	20,433,148.80	-	20,433,148.80
政府补助	11,064.59	-	11,064.59
其他	-	4,202.20	-
合计	20,444,213.39	4,202.20	20,444,213.39

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

33. 营业外支出

项目	本年累计数	上年累计数	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
赔偿金、违约金	-	687.08	-
其他	1,553,988.49	99,536.43	1,553,988.49
合计	2,553,988.49	1,100,223.51	2,553,988.49

34. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年累计数	上年累计数
当期所得税费用	36,804,543.39	49,530,378.60
递延所得税费用	-35,155,020.15	21,004,522.56
合计	1,649,523.24	70,534,901.16

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
会计利润	16,285,095.98	284,529,520.01
按 25%的税率计算的所得税费用	4,071,274.00	71,132,380.00
不可抵扣费用的纳税影响	1,451,350.96	579,646.43
免税收入的影响	-1,315,457.74	-1,287,493.49
本期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-	8,877.18
利用以前年度未确认可抵扣暂时性差异的纳税影响	-	-250,000.00
在其他地区的子公司税率不一致的影响	-1,337,693.66	-1,106,177.23
其他（注）	-1,219,950.32	1,457,668.27
所得税费用	1,649,523.24	70,534,901.16

注： 该项目主要为 2024 年度补缴以前年度税金以及本年度本集团研发费用加计扣除影响。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、 合并财务报表项目附注 - 续

35. 合并现金流量表项目

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年累计数	上年累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润（净亏损以“-”号填列）	14,635,572.74	213,994,618.85
加：信用减值损失	1,823,372.16	133,631.57
资产处置损失（收益以“-”号填列）	14,841.20	-
固定资产折旧	643,934.13	674,350.77
使用权资产折旧	18,091,570.89	15,814,569.79
长期待摊费用摊销	1,763,284.15	1,500,492.35
利息支出	436,896,264.46	458,650,962.01
利息收入	-37,305,498.29	-11,773,688.32
投资收益	-70,216,991.59	-175,362,545.93
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	337,478,246.31	-336,057,821.67
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	-46,407,098.76	20,624,227.36
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	2,475,875.57	380,295.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	600,028,227.26	-258,453,765.89
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	44,664,516.90	45,065,520.36
经营活动产生的现金流量净额	1,304,586,117.13	-24,809,153.55
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的年末余额	1,523,155,938.17	1,528,622,287.28
减：现金及现金等价物的年初余额	1,528,622,287.28	1,364,989,292.88
现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号填列）	-5,466,349.11	163,632,994.40

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九、合并财务报表项目附注 - 续

36. 现金及现金等价物

项目	年末数	年初数
一、现金	1,523,155,938.17	1,390,609,227.90
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	1,519,606,100.31	1,389,529,546.06
可随时用于支付的其他货币资金	3,549,837.86	1,079,681.84
二、现金等价物	-	138,013,059.38
其中：三个月内到期的银行存单	-	138,013,059.38
三、年末现金及现金等价物余额	1,523,155,938.17	1,528,622,287.28

37. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	— —	— —	
其中：美元	19,371.64	7.1884	139,251.10
其他应收款	— —	— —	
其中：美元	5,645.99	7.1884	40,585.63
债权投资	— —	— —	
其中：美元	7,218,946.19	7.1884	51,892,672.79

38. 分部报告

根据本集团的内部结构、管理要求及内部报告制度，本集团整体为一个报告分部，且分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。

39. 在结构化主体中的权益

(1) 在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本年末本集团在纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益相关信息详见附注八所述。

九、 合并财务报表项目附注 - 续

39. 在结构化主体中的权益 - 续

(2) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

1) 本集团发起设立的结构化主体

本集团发起设立的结构化主体主要为有限合伙企业和资产支持证券化产品，本集团作为普通合伙人或受托管理人向该类结构化主体提供管理服务收取费用。同时，本集团亦通过投资，在部分由本集团发起的该类结构化主体中持有权益。2024 年 12 月 31 日，除附注八所披露的已合并结构化主体外，本集团在该类结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，对该结构化主体不具有控制，因此本集团并未合并这些结构化主体。

2024 年 12 月 31 日，本集团发起设立的未合并结构化主体的资产总额为人民币 45.07 亿元（2023 年 12 月 31 日：人民币 29.32 亿元）。集团本年自该类结构化主体所获得的收益主要为提供管理服务收取的手续费及佣金收入和投资所带来的投资收益，具体参见附注九、26 及附注九、27。

2) 第三方机构发起的结构化主体

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的有限合伙企业中享有权益。此类结构化主体年末未纳入本集团的合并财务报表范围。

年末本集团及本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	本集团年末数		本公司年末数	
	账面价值	最大风险敞口	账面价值	最大风险敞口
长期股权投资	679,700,000.00	679,700,000.00	375,000,000.00	375,000,000.00
对合营企业投资	679,700,000.00	679,700,000.00	375,000,000.00	375,000,000.00
合计	679,700,000.00	679,700,000.00	375,000,000.00	375,000,000.00

40. 金融资产转移

年末本集团已转让的金融资产，但通过持有被转入方合伙份额而继续涉入的情况如下：

继续涉入的类型	因继续涉入确认的资产和负债的账面价值		因继续涉入确认的资产和负债的公允价值		损失的 最大风险敞口
	债权投资	其他负债	债权投资	其他负债	
合伙份额	191,672,288.63	191,672,288.63	191,672,288.63	191,672,288.63	191,672,288.63

十、 关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地点	业务性质	本年末及本年初		
			表决权比例	持股比例	关联方关系
招商局金融控股有限公司	深圳	投资	51.00%	51.00%	直接控股公司

本集团的最终控制方是招商局集团有限公司。

2. 子公司相关信息见附注八所述。

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下：

关联方名称	关联方关系
招商局地产（杭州）有限公司	受同一实际控制人控制
招商局集团财务有限公司	受同一实际控制人控制
杭州南兴房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制
招商局（上海）投资有限公司	受同一实际控制人控制
招商局金融科技有限公司	受同一实际控制人控制
招商证券股份有限公司	受同一实际控制人控制
中国交通进出口有限公司	受同一实际控制人控制
招商局共享服务有限公司武汉分公司	受同一实际控制人控制
杭州轶弘企业管理有限公司	受同一实际控制人控制
汇港实业（深圳）有限公司	受同一实际控制人控制
大连长兴岛港口有限公司	实际控制人之合营公司
大连长兴岛港口投资发展有限公司	实际控制人之合营公司
招商银行股份有限公司	实际控制人之联营公司
平安银行股份有限公司	与本集团股东受同一实际控股人控制
深圳市招平嘉汇投资中心（有限合伙）	合营企业
深圳市招平盛盈投资中心（有限合伙）	合营企业
深圳市招平拓扑三号投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
深圳市招平拓扑二号投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
深圳市招平臻选投资中心（有限合伙）	合营企业
深圳市申南招平协进投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
深圳招商蛇口华湾地产开发有限公司	合营企业
深圳市招平蓝博一号投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
深圳市招平弘宇投资中心（有限合伙）	合营企业（注 1）
深圳市招平投资中心（有限合伙）	联营企业
深圳市招平拓扑一号投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
深圳市招平臻满投资中心（有限合伙）	联营企业（注 2）
深圳市招联共盈投资中心（有限合伙）	联营企业（注 3）

十、 关联方关系及其交易 - 续

3. 与本集团发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下： - 续

- 注 1：自 2024 年 3 月 18 日起，因原合伙人退伙，深圳市招平弘宇投资中心（有限合伙）有限合伙人变更为本公司，导致本集团能对其实施控制，因此 2024 年末将其纳入合并范围内，2024 年年初为合营企业。
- 注 2：自 2023 年 6 月 21 日起，因原合伙人退伙，深圳市招平臻满投资中心（有限合伙）有限合伙人变更为本公司，导致本集团能对其实施控制，因此 2023 年末将其纳入合并范围内，2023 年年初为联营企业。
- 注 3：2023 年度由于退出深圳市招联共盈投资中心（有限合伙），本集团无法对其实施重大影响，因此 2023 年末及 2024 年末不将其作为联营企业核算。

4. 本集团与上述关联方之间本年发生了如下重大关联交易：

(1) 收入及费用

关联交易内容	关联方名称	本年累计数	上年累计数
利息收入	大连长兴岛港口有限公司	12,608,024.10	-
	招商银行股份有限公司	3,785,467.61	2,117,330.95
	招商局地产（杭州）有限公司	2,295,705.03	-
	大连长兴岛港口投资发展有限公司	1,307,180.95	-
	招商局集团财务有限公司	251,004.96	238,688.57
	深圳市招平弘宇投资中心（有限合伙）	-	5,403,585.26
	小计	20,247,382.65	7,759,604.78
手续费及佣金收入	杭州南兴房地产开发有限公司	9,604,799.18	-
	深圳市招平嘉汇投资中心（有限合伙）	3,088,653.12	134,434.00
	深圳市招平投资中心（有限合伙）	1,517,963.51	141,013.01
	深圳市招平拓扑一号投资合伙企业（有限合伙）	827,260.25	22,602.74
	深圳市招平盛盈投资中心（有限合伙）	190,154.90	204,194.02
	深圳市招平拓扑三号投资合伙企业（有限合伙）	180,365.56	-
	深圳市招平拓扑二号投资合伙企业（有限合伙）	180,365.56	-
	深圳市招平臻满投资中心（有限合伙）	-	2,819,593.54
	深圳市招平臻选投资中心（有限合伙）	-	1,176,906.10
	深圳市中南招平协进投资合伙企业（有限合伙）	-	799,266.25
	深圳市招联共盈投资中心（有限合伙）	-	640,147.80
	小计	15,589,562.08	5,938,157.46
利息支出	招商银行股份有限公司	22,002,343.02	19,351,580.14
	招商局（上海）投资有限公司	195,501.46	33,976.74
	小计	22,197,844.48	19,385,556.88
信息技术费	招商局金融科技有限公司	3,158,132.46	11,648,344.57
聘请中介及专业机构费用	招商局金融控股有限公司	2,068,528.30	1,822,495.47
	招商证券股份有限公司	655,660.34	1,056,603.77
	中国交通进出口有限公司	285,454.74	-
	招商局共享服务有限公司武汉分公司	236,000.01	222,075.47
	小计	3,245,643.39	3,101,174.71
使用权资产折旧	招商局（上海）投资有限公司	1,515,574.13	1,049,099.46
其他费用	其他关联方	710,913.59	523,110.32

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十、 关联方关系及其交易 - 续

4. 本集团与上述关联方之间本年发生了如下重大关联交易： - 续

(2) 主要债权债务往来余额

项目	关联方名称	年末数	年初数
货币资金	招商银行股份有限公司	98,158,642.36	88,361,020.71
	招商局集团财务有限公司	27,444,847.17	21,271,308.94
	招商证券股份有限公司	3,549,837.86	1,079,681.84
	小计	129,153,327.39	110,712,011.49
交易性金融资产	深圳招商蛇口华湾地产开发有限公司	217,782,430.54	301,250,736.10
	杭州轶弘企业管理有限公司	-	37,322,109.04
	小计	217,782,430.54	338,572,845.14
使用权资产	招商局（上海）投资有限公司	3,228,643.90	261,556.25
其他资产	深圳市招平嘉汇投资中心（有限合伙）	31,686,122.79	10,000.00
	深圳市招平蓝博一号投资合伙企业（有限合伙）	27,057,650.00	-
	汇港实业（深圳）有限公司	2,418,700.00	-
	深圳市招平投资中心（有限合伙）	1,079,521.49	1,053,143.78
	招商局（上海）投资有限公司	434,096.22	384,051.63
	其他关联方	552,528.22	550,258.90
	小计	63,228,618.72	1,997,454.31
短期借款	招商银行股份有限公司	150,122,375.00	-
长期借款	招商银行股份有限公司	395,706,522.26	797,583,635.98
租赁负债	招商局（上海）投资有限公司	2,993,149.32	21,184.40
其他负债	招商局金融科技有限公司	4,065,683.49	4,781,731.23
	招商局金融控股有限公司	2,096,817.73	1,911,260.00
	其他关联方	455,856.23	235,400.00
	小计	6,618,357.45	6,928,391.23

(3) 借款担保

2023 年度及 2024 年度，本集团无关联方对本集团进行借款担保。

(4) 其他关联交易

于本年度，本集团购入平安银行股份有限公司作为原始债权人的不良资产项目合计金额人民币 0.00 元，2023 年度，本集团购入平安银行股份有限公司作为原始债权人的不良资产项目合计金额人民币 15,930,000.00 元。

(5) 与关联方交易的定价政策

本集团关联交易的定价依据商业原则和一般商务条款，以不优于非关联方同类交易的条件进行，但应予适用的法律法规另有规定的除外。

十一、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他应收款、短期借款、交易性金融负债、长期借款、应付债券、租赁负债及其他负债等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本集团面临的风险主要包括市场风险、信用风险及流动性风险。

(1) 市场风险

市场风险是指利率、汇率以及其他市场因素变动而引起金融工具的价值变化，进而对未来收益或者未来现金流量可能造成潜在损失的风险。影响本集团业务的市场风险主要类别为外汇风险、利率变动风险及其他价格风险。

董事会承担对市场风险管理实时监控的最终责任，包括审批市场分析按惯例战略、程序、量化标准、风险限额等。高级管理层负责制定、定期审查和监督执行市场风险管理的政策、程序以及具体的操作规程。风险管理部负责具体的市场风险管理工作，对本集团的市场风险及风险限额等遵守情况进行中台监控，对发现的市场风险异常情况与违规情况及时进行报告与处理，以监控与管理市场风险。

1) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团设立在香港特别行政区以注册当地货币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2024 年 12 月 31 日，下表所述美元余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产		负债	
	年末数	年初数	年末数	年初数
人民币	-	-	-	-
美元	52,072,509.52	246,425,618.36	-	-
合计	52,072,509.52	246,425,618.36	-	-

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

- (1) 市场风险 - 续
- 2) 利率变动风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险主要来源于利率敏感性资产和负债的到期日或者重新定价期限不相匹配，致使税前利润及其他综合收益受到利率水平变动的影响。

于资产负债表日，本集团金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下：

科目	本集团年末数						
	即期 / 无期限	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	非生息	合计
货币资金	-	1,523,155,938.17	-	-	-	-	1,523,155,938.17
交易性金融资产	1,172,240,789.17	-	-	-	-	11,604,521,608.83	12,776,762,398.00
债权投资	49,482,088.44	45,206,944.34	-	205,241,573.98	233,585,637.74	191,672,288.63	725,188,533.13
其他债权投资	40,000,000.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	192,858,858.66	192,858,858.66
其他资产	-	-	-	-	-	248,757,811.25	248,757,811.25
金融资产合计	1,261,722,877.61	1,568,362,882.51	-	205,241,573.98	233,585,637.74	12,237,810,567.37	15,506,723,539.21
短期借款	-	1,095,000,000.00	-	2,941,870,000.00	-	4,053,572.91	4,040,923,572.91
交易性金融负债	-	-	-	-	-	650,334,031.65	650,334,031.65
长期借款	-	336,000,000.00	134,100,000.00	2,564,560,000.00	2,620,610,000.00	4,977,266.43	5,660,247,266.43
应付债券	-	-	-	2,518,328,382.76	1,500,000,000.00	12,991,237.91	4,031,319,620.67
租赁负债	-	3,508,302.23	447,139.75	12,502,824.79	3,755,678.69	-	20,213,945.46
其他负债	-	-	-	-	-	882,111,277.96	882,111,277.96
金融负债合计	-	1,434,508,302.23	134,547,139.75	8,037,261,207.55	4,124,365,678.69	1,554,467,386.86	15,285,149,715.08
资产负债净头寸	1,261,722,877.61	133,854,580.28	-134,547,139.75	-7,832,019,633.57	-3,890,780,040.95	10,683,343,180.51	221,573,824.13

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

(1) 市场风险 - 续

2) 利率变动风险 - 续

于资产负债表日，本集团金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下： - 续

科目	本集团年初数						合计
	即期 / 无期限	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	非生息	
货币资金	-	1,524,494,131.41	4,128,155.87	-	-	-	1,528,622,287.28
交易性金融资产	1,274,197,450.84	-	9,671,037.64	296,181,017.15	-	13,371,595,996.97	14,951,645,502.60
债权投资	49,500,000.00	-	-	-	105,661,650.22	194,154,720.78	349,316,371.00
其他债权投资	40,000,000.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	502,414,376.10	502,414,376.10
其他资产	-	-	-	-	-	179,988,958.58	179,988,958.58
金融资产合计	1,363,697,450.84	1,524,494,131.41	13,799,193.51	296,181,017.15	105,661,650.22	14,248,154,052.43	17,551,987,495.56
短期借款	-	100,000,000.00	300,000,000.00	3,649,073,894.41	-	3,074,711.22	4,052,148,605.63
交易性金融负债	-	-	-	-	-	212,945,956.26	212,945,956.26
长期借款	-	1,628,000,000.00	3,244,352,000.00	3,388,605,000.00	315,000,000.00	8,535,110.61	8,584,492,110.61
应付债券	-	-	-	-	1,998,191,981.13	19,763,708.89	2,017,955,690.02
租赁负债	-	1,236,500.64	2,489,199.85	9,969,555.63	12,465,522.69	-	26,160,778.81
其他负债	-	-	-	-	-	640,270,943.87	640,270,943.87
金融负债合计	-	1,729,236,500.64	3,546,841,199.85	7,047,648,450.04	2,325,657,503.82	884,590,430.85	15,533,974,085.20
资产负债净头寸	1,363,697,450.84	-204,742,369.23	-3,533,042,006.34	-6,751,467,432.89	-2,219,995,853.60	13,363,563,621.58	2,018,013,410.36

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

(1) 市场风险 - 续

2) 利率变动风险 - 续

于资产负债表日，本公司金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下：

科目	本公司年末数						合计
	即期 / 无期限	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	非生息	
货币资金	-	1,481,846,272.87	-	-	-	-	1,481,846,272.87
交易性金融资产	275,259,027.79	-	-	-	-	7,703,728,865.81	7,978,987,893.60
债权投资	-	45,206,944.34	-	205,241,573.98	181,692,935.92	191,672,288.63	623,813,742.87
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	192,858,858.66	192,858,858.66
其他资产	-	-	-	-	-	421,849,798.35	421,849,798.35
金融资产合计	275,259,027.79	1,527,053,217.21	-	205,241,573.98	181,692,935.92	8,510,109,811.45	10,699,356,566.35
短期借款	-	1,095,000,000.00	-	2,941,870,000.00	-	4,053,572.91	4,040,923,572.91
交易性金融负债	-	-	-	-	-	26,471,063.88	26,471,063.88
长期借款	-	336,000,000.00	134,100,000.00	2,564,560,000.00	2,620,610,000.00	4,977,266.43	5,660,247,266.43
应付债券	-	-	-	2,518,328,382.76	1,500,000,000.00	12,991,237.91	4,031,319,620.67
租赁负债	-	3,353,131.57	450,813.96	12,087,123.32	3,755,678.69	-	19,646,747.54
其他负债	-	-	-	-	-	4,205,414,527.49	4,205,414,527.49
金融负债合计	-	1,434,353,131.57	134,550,813.96	8,036,845,506.08	4,124,365,678.69	4,253,907,668.62	17,984,022,798.92
资产负债净头寸	275,259,027.79	92,700,085.64	-134,550,813.96	-7,831,603,932.10	-3,942,672,742.77	4,256,202,142.83	-7,284,666,232.57

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

(1) 市场风险 - 续

2) 利率变动风险 - 续

于资产负债表日，本公司金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下： - 续

科目	本公司年初数						合计
	即期 / 无期限	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	非生息	
货币资金	-	1,359,379,981.01	-	-	-	-	1,359,379,981.01
交易性金融资产	276,825,376.20	-	9,671,037.64	296,181,017.15	-	8,709,015,278.08	9,291,692,709.07
债权投资	-	-	-	-	-	191,672,288.63	191,672,288.63
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	502,414,376.10	502,414,376.10
其他资产	-	-	-	-	-	130,945,577.79	130,945,577.79
金融资产合计	276,825,376.20	1,359,379,981.01	9,671,037.64	296,181,017.15	-	9,534,047,520.60	11,476,104,932.60
短期借款	-	100,000,000.00	300,000,000.00	3,649,073,894.41	-	3,074,711.22	4,052,148,605.63
交易性金融负债	-	-	-	-	-	11,018,000.00	11,018,000.00
长期借款	-	1,628,000,000.00	3,244,352,000.00	3,388,605,000.00	315,000,000.00	8,535,110.61	8,584,492,110.61
应付债券	-	-	-	-	1,998,191,981.13	19,763,708.89	2,017,955,690.02
租赁负债	-	1,236,500.64	2,344,282.24	9,536,411.92	11,901,385.31	-	25,018,580.11
其他负债	-	-	-	-	-	2,944,853,178.15	2,944,853,178.15
金融负债合计	-	1,729,236,500.64	3,546,696,282.24	7,047,215,306.33	2,325,093,366.44	2,987,244,708.87	17,635,486,164.52
资产负债净头寸	276,825,376.20	-369,856,519.63	-3,537,025,244.60	-6,751,034,289.18	-2,325,093,366.44	6,546,802,811.73	-6,159,381,231.92

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

(1) 市场风险 - 续

2) 利率变动风险 - 续

下表显示了利率同时平行上升或下降 100 个基点的情况下，基于资产负债表日的生息资产与付息负债的结构，对本集团该年度税前利润及其他综合收益的潜在影响。

	本集团本年数		本集团上年数	
	税前利润	其他综合收益	税前利润	其他综合收益
上升 100 个基点	-29,208,526.73	-	-56,722,133.96	-
下降 100 个基点	29,208,526.73	-	56,722,133.96	-

	本公司本年数		本公司上年数	
	税前利润	其他综合收益	税前利润	其他综合收益
上升 100 个基点	-29,601,395.71	-	-58,336,047.27	-
下降 100 个基点	29,601,395.71	-	58,336,047.27	-

对税前利润的敏感性分析是指基于在一定利率变动时对年末持有重定价的金融资产及金融负债所产生一年的影响。对其他综合收益的敏感性分析是指基于在一定利率变动时对年末持有的固定利率其他权益工具投资进行重估后公允价值的一年的影响。

该分析假设资产负债表日持有的金融资产及负债的结构保持不变，未将客户行为、基准风险或债券提前偿还的期权等变化考虑在内。该分析假设所有期限的利率均以相同幅度变动，未反映若某些利率改变而其他利率维持不变的情况。

有关假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述分析可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，税前利润和其他综合收益的估计变动。

3) 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资以及交易性金融负债的金融工具在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益投资组合的方式降低权益投资的价格风险。

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

(2) 信用风险

信用风险管理

信用风险是指因债务人或交易对手违约而造成损失的风险。操作失误导致本集团作出未获授权或不恰当的投资，也会产生信用风险。本集团面临的主要信用风险主要源于归类为存放于其他机构款项及债权类投资业务等。

本集团所采取的缓释风险的措施包括参考外部信用评级信息，对交易对手信用情况予以掌控，谨慎选择具备适当信用水平和偿债能力的交易对手、平衡信用风险与投资回报及要求交易对手提供差额补足或流动性支持条款进行风险缓释。特别是与信托产品等投资证券有关的信用风险通过甄选具备认可信用素质的交易对手，权衡信用风险与投资回报，参考可获得的内外信用评级信息以及采用适当限制予以掌控。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已显著增加的具体方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等参见附注四、8.2。

不考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的最大风险敞口信息

在不考虑任何可利用的抵质押物或其他信用增级措施时，最大信用风险敞口信息反映了本集团各报告年末信用风险敞口的情况。于本年末的最大信用风险敞口如下：

项目	本集团年末数	本集团年初数
货币资金	1,523,155,938.17	1,528,622,287.28
交易性金融资产	11,491,472,835.43	14,951,645,502.60
债权投资	725,188,533.13	349,316,371.00
其他债权投资	40,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具投资	19,007,632.80	502,414,376.10
其他资产	248,757,811.25	179,988,958.58
总计	14,047,582,750.78	17,551,987,495.56

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

(2) 信用风险- 续

项目	本公司年末数	本公司年初数
货币资金	1,481,846,272.87	1,359,379,981.01
交易性金融资产	7,862,513,353.68	9,291,692,709.07
债权投资	623,813,742.87	191,672,288.63
其他权益工具投资	19,007,632.80	502,414,376.10
其他资产	421,849,798.35	130,945,577.79
总计	10,409,030,800.57	11,476,104,932.60

(3) 流动风险

管理流动风险时，本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

(3) 流动风险 - 续

本集团持有的金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项目	本集团本年末						
	账面价值	即期/无期限	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	合计
短期借款	4,040,923,572.91	-	1,095,955,582.19	-	2,992,838,262.23	-	4,088,793,844.42
交易性金融负债	650,334,031.65	650,334,031.65	-	-	-	-	650,334,031.65
长期借款	5,660,247,266.43	-	341,439,841.77	147,081,386.30	2,673,754,007.79	2,675,201,429.69	5,837,476,665.55
应付债券	4,031,319,620.67	-	-	-	2,554,630,742.60	1,577,765,714.36	4,132,396,456.96
租赁负债	20,213,945.46	-	3,596,461.23	591,811.73	12,759,597.47	3,862,739.99	20,810,610.42
其他负债	882,111,277.96	882,111,277.96	-	-	-	-	882,111,277.96
金融负债合计	15,285,149,715.08	1,532,445,309.61	1,440,991,885.19	147,673,198.03	8,233,982,610.09	4,256,829,884.04	15,611,922,886.96

项目	本集团本年初						
	账面价值	即期 / 无期限	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	合计
短期借款	4,052,148,605.63	-	112,770,092.32	318,846,153.03	3,710,228,198.19	-	4,141,844,443.54
交易性金融负债	212,945,956.26	212,945,956.26	-	-	-	-	212,945,956.26
长期借款	8,584,492,110.61	-	30,256,718.95	103,396,183.32	2,402,360,576.18	6,457,429,213.17	8,993,442,691.62
应付债券	2,017,955,690.02	-	-	-	60,000,000.00	2,076,250,000.00	2,136,250,000.00
租赁负债	26,160,778.81	1,169,694.38	1,236,500.64	2,489,199.85	9,969,555.63	12,465,522.69	27,330,473.19
其他负债	640,270,943.87	640,270,943.87	-	-	-	-	640,270,943.87
金融负债合计	15,533,974,085.20	854,386,594.51	144,263,311.91	424,731,536.20	6,182,558,330.00	8,546,144,735.86	16,152,084,508.48

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

(3) 流动风险 - 续

本公司持有的金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项目	本公司本年末						
	账面价值	即期 / 无期限	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	合计
短期借款	4,040,923,572.91	-	1,095,955,582.19	-	2,992,838,262.23	-	4,088,793,844.42
交易性金融负债	26,471,063.88	26,471,063.88	-	-	-	-	26,471,063.88
长期借款	5,660,247,266.43	-	341,439,841.77	147,081,386.30	2,673,754,007.79	2,675,201,429.69	5,837,476,665.55
应付债券	4,031,319,620.67	-	-	-	2,554,630,742.60	1,577,765,714.36	4,132,396,456.96
租赁负债	19,646,747.54	-	3,438,842.88	591,811.73	12,339,281.92	3,862,739.99	20,232,676.52
其他负债	4,205,414,527.49	4,205,414,527.49	-	-	-	-	4,205,414,527.49
金融负债合计	17,984,022,798.92	4,231,885,591.37	1,440,834,266.84	147,673,198.03	8,233,562,294.54	4,256,829,884.04	18,310,785,234.82

项目	本公司本年初						
	账面价值	即期 / 无期限	1 个月内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	合计
短期借款	4,052,148,605.63	-	112,770,092.32	318,846,153.03	3,710,228,198.19	-	4,141,844,443.54
交易性金融负债	11,018,000.00	11,018,000.00	-	-	-	-	11,018,000.00
长期借款	8,584,492,110.61	-	30,256,718.95	103,396,183.32	2,402,360,576.18	6,457,429,213.17	8,993,442,691.62
应付债券	2,017,955,690.02	-	-	-	60,000,000.00	2,076,250,000.00	2,136,250,000.00
租赁负债	25,018,580.11	1,120,318.82	1,236,500.64	2,344,282.24	9,536,411.92	11,901,385.31	26,138,898.93
其他负债	2,944,853,178.15	2,944,853,178.15	-	-	-	-	2,944,853,178.15
金融负债合计	17,635,486,164.52	2,956,991,496.97	144,263,311.91	424,586,618.59	6,182,125,186.29	8,545,580,598.48	18,253,547,212.24

十一、金融工具及风险管理 - 续

2. 公允价值

以公允价值计量的金融工具

- 公允价值层次

于资产负债表日以公允价值计量的金融工具按附注四、8 所述的三个层次列示如下：

科目	本集团年末数			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
一、持续的公允价值计量				
交易性金融资产	659,465,969.33	-	12,117,296,428.67	12,776,762,398.00
其他债权投资	-	-	40,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具投资	173,851,225.86	-	19,007,632.80	192,858,858.66
持续以公允价值计量的资产总额	833,317,195.19	-	12,176,304,061.47	13,009,621,256.66
交易性金融负债	-	-	650,334,031.65	650,334,031.65
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	650,334,031.65	650,334,031.65

科目	本集团年初数			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
一、持续的公允价值计量				
交易性金融资产	827,027,081.43	-	14,124,618,421.17	14,951,645,502.60
其他债权投资	-	-	40,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具投资	502,414,376.10	-	-	502,414,376.10
持续以公允价值计量的资产总额	1,329,441,457.53	-	14,164,618,421.17	15,494,059,878.70
交易性金融负债	-	-	212,945,956.26	212,945,956.26
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	212,945,956.26	212,945,956.26

持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

金融资产	公允价值		估值方法	重要的不可观察输入值
	年末数	年初数		
交易性金融资产	11,064,882,445.02	11,785,230,622.51	现金流折现法	未来现金流金额和时间分布、折现率、底层资产的变化
交易性金融资产	625,823,593.24	1,233,336,435.88	亚式期权定价模型	流动性折扣、波动率
交易性金融资产	426,590,390.41	1,106,051,362.78	最近交易价	最近交易价
其他债权投资	40,000,000.00	40,000,000.00	现金流折现法	一般债务（不含抵押项目）的偿债能力量化值、未来现金流金额和时间分布、折现率
其他权益工具投资	19,007,632.80	-	亚式期权定价模型	流动性折扣、波动率
交易性金融负债	650,334,031.65	212,945,956.26	现金流折现法	未来现金流的金额和时间分布、折现率

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、金融工具及风险管理 - 续

2. 公允价值 - 续

- 本年公允价值在第三层次计量的金融工具变动表

	交易性金融资产	其他债权投资	其他权益工具投资	交易性金融负债
年初公允价值	14,124,618,421.17	40,000,000.00	-	212,945,956.26
本年新增	1,082,588,958.01	-	19,985,040.00	84,945,101.01
结算/处置	-2,136,146,816.06	-	-	-22,110,837.75
转出第三层级	-959,171,789.84	-	-	-
确认为公允价值变动损益	5,407,655.39	-	-	374,553,812.13
确认为其他综合收益	-	-	-977,407.20	-
年末公允价值	12,117,296,428.67	40,000,000.00	19,007,632.80	650,334,031.65

不以公允价值计量的金融工具

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、资产负债表日后事项

本集团无重大资产负债表日后事项。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注

1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
银行存款	—	—	1,481,846,272.87	—	—	1,358,300,634.83
其中：人民币	1,481,846,272.87	1.0000	1,481,846,272.87	1,358,300,634.83	1.0000	1,358,300,634.83
其他货币资金	—	—	-	—	—	1,079,346.18
其中：人民币	-	1.0000	-	1,079,346.18	1.0000	1,079,346.18
合计	—	—	1,481,846,272.87	—	—	1,359,379,981.01

注： 本公司本年末与本年初均不存在货币资金使用受限制的情况。

2. 交易性金融资产

项目	年末数	年初数
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债权工具投资	7,862,513,353.68	8,747,518,861.68
不良债权投资	7,160,764,249.86	7,632,843,154.76
债权	-	305,852,054.79
信托产品	426,490,076.03	531,998,275.93
可转换债券	275,259,027.79	276,825,376.20
权益工具投资	116,474,539.92	544,173,847.39
上市公司限售股	-	155,112,187.90
上市公司流通股	116,474,539.92	389,061,659.49
合计	7,978,987,893.60	9,291,692,709.07

3. 债权投资

项目	年末数			年初数		
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值
重组类债权投资	484,925,635.86	1,404,813.15	483,520,822.71	191,672,288.63	-	191,672,288.63
债务工具	140,772,226.63	479,306.47	140,292,920.16	-	-	-
合计	625,697,862.49	1,884,119.62	623,813,742.87	191,672,288.63	-	191,672,288.63

4. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初数	追加投资	减少投资	其他增加 (减少以“-”号填列)	年末数
对子公司投资	8,918,409,383.85	452,727,745.76	380,504,974.21	-	8,990,632,155.40
对合营企业投资	1,155,677,268.65	1,452,734,609.07	437,651,818.20	3,205,676.95	2,173,965,736.47
对联营企业投资	223,853,812.77	-	-	-5,611,039.90	218,242,772.87
小计	10,297,940,465.27	1,905,462,354.83	818,156,792.41	-2,405,362.95	11,382,840,664.74
减：长期股权投资减值准备	1,497,990,442.45	-	16,730,820.83	-	1,481,259,621.62
合计	8,799,950,022.82	1,905,462,354.83	801,425,971.58	-2,405,362.95	9,901,581,043.12

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	年末投资成本	年初数	本年增减变动					年末数	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	宣告发放现金 股利和利润	计提减值准备		
子公司									
深圳市招平申城三号投资中心（有限合伙）	2,004,490,000.00	2,004,490,000.00	-	-	-	-	-	2,004,490,000.00	-
深圳市招平申城五号投资中心（有限合伙）	1,185,700,000.00	1,185,700,000.00	-	-	-	-	-	1,185,700,000.00	-
深圳市招平投资有限公司 （曾用名：深圳市招商平安投资管理有限公司）	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	-	-	-	500,000,000.00	-
深圳市招平领航投资中心（有限合伙）	376,150,000.00	238,450,000.00	137,700,000.00	-	-	-	-	376,150,000.00	-
深圳市招平申城七号投资中心（有限合伙）	360,000,000.00	360,000,000.00	-	-	-	-	-	360,000,000.00	-
深圳市招平申城二号投资中心（有限合伙）	479,000,000.00	345,340,329.59	-	-	-	-	-	345,340,329.59	133,659,670.41
深圳市招平申城一号投资中心（有限合伙）	449,000,000.00	309,616,159.32	-	-	-	-	-	309,616,159.32	139,383,840.68
深圳市招平淳华投资中心（有限合伙）	294,000,000.00	294,000,000.00	-	-	-	-	-	294,000,000.00	-
深圳市招平协进二号投资中心（有限合伙）	251,860,518.33	251,860,518.33	-	-	-	-	-	251,860,518.33	-
深圳市招平新机遇四号投资中心（有限合伙）	234,880,000.00	234,880,000.00	-	-	-	-	-	234,880,000.00	-
深圳市招平同盛二号投资合伙企业（有限合伙）	199,200,000.00	199,200,000.00	-	-	-	-	-	199,200,000.00	-
深圳市招平协进四号投资中心（有限合伙）	193,600,000.00	-	193,600,000.00	-	-	-	-	193,600,000.00	-
招商平安资产管理（香港）有限公司	182,080,000.00	182,080,000.00	-	-	-	-	-	182,080,000.00	-
深圳市招平二号特殊机遇投资中心（有限合伙）	163,119,845.20	180,000,000.00	-	16,880,154.80	-	-	-	163,119,845.20	-
深圳市招平同盛投资合伙企业（有限合伙）	141,979,783.14	141,979,783.14	-	-	-	-	-	141,979,783.14	-
深圳市招平新机遇二号投资中心（有限合伙）	98,000,000.00	98,000,000.00	-	-	-	-	-	98,000,000.00	-
深圳市招平星火耀辉一号投资中心（有限合伙）	81,600,000.00	81,600,000.00	-	-	-	-	-	81,600,000.00	-
深圳市招平星火耀辉二号投资合伙企业（有限合伙）	77,000,000.00	77,000,000.00	-	-	-	-	-	77,000,000.00	-
深圳市招平一号特殊机遇投资中心（有限合伙）	75,170,000.00	75,170,000.00	-	-	-	-	-	75,170,000.00	-
深圳市招平领航二号投资合伙企业（有限合伙）	74,999,999.10	-	74,999,999.10	-	-	-	-	74,999,999.10	-
深圳市招平申城六号投资中心（有限合伙）	67,530,000.00	67,530,000.00	-	-	-	-	-	67,530,000.00	-
深圳市招平锦绣二号投资中心（有限合伙）	65,410,404.62	48,000,000.00	17,410,404.62	-	-	-	-	65,410,404.62	-
深圳市招平恒华投资中心（有限合伙）	799,000,000.00	61,053,171.76	-	-	-	-	-	61,053,171.76	737,946,828.24
招平投资（上海）有限公司 （曾用名：招商平安投资（珠海）有限公司）	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-	-	-	-	50,000,000.00	-
深圳市招平京资二号投资合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-	-	-	-	50,000,000.00	-
深圳市招平申城四号投资中心（有限合伙）	34,510,000.00	34,510,000.00	-	-	-	-	-	34,510,000.00	-

深圳市招商平安资产管理有限责任公司

财务报表附注

2024 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资明细 - 续

被投资单位	年末投资成本	年初数	本年增减变动					年末数	减值准备 年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	宣告发放现金 股利和利润	计提减值准备			
子公司										
深圳市招平恒佳投资中心（有限合伙）	494,900,000.00	24,630,717.71	-	-	-	-	-	24,630,717.71	470,269,282.29	
宁波鼎一惠嘉股权投资合伙企业（有限合伙）	6,451,604.01	80,000,000.00	29,017,341.04	102,565,737.03	-	-	-	6,451,604.01	-	
深圳市平盈投资有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000.00	-	
深圳市招平协进九号投资合伙企业（有限合伙）	1.00	-	1.00	-	-	-	-	1.00	-	
深圳市招平密苑投资中心（有限合伙）	-	37,318,261.55	-	37,318,261.55	-	-	-	-	-	
深圳市招平三号投资中心（有限合伙）	-	207,010,000.00	-	207,010,000.00	-	-	-	-	-	
合营企业										
深圳市招平协进三号投资中心（有限合伙）	562,386,342.53	505,431,125.27	-	41,498,870.87	42,079,041.20	42,079,041.20	-	463,932,254.40	-	
杭州绿璟福齐企业管理合伙企业（有限合伙）	375,000,000.00	150,000,000.00	225,000,000.00	-	-	-	-	375,000,000.00	-	
深圳市招平绿星一号投资合伙企业（有限合伙）	-	-	300,000,000.00	-	-	-	-	300,000,000.00	-	
深圳市招平京资一号投资中心（有限合伙）	197,607,508.85	191,672,288.63	-	-	-	-	-	191,672,288.63	-	
深圳市祥瑞一号投资合伙企业（有限合伙）	-	-	142,200,000.00	-	-	-	-	142,200,000.00	-	
深圳市招平嘉汇投资中心（有限合伙）	120,744,964.11	225,115,500.00	288,918,604.97	393,289,140.86	28,282,359.39	21,642,561.51	-	127,384,761.99	-	
深圳市招平三号投资中心（有限合伙）	-	-	100,193,454.10	-	-	-	-	100,193,454.10	-	
深圳市招平协进七号投资中心（有限合伙）	-	-	78,400,000.00	-	-	-	-	78,400,000.00	-	
深圳市招平智算一号投资中心（有限合伙）	67,431,000.00	-	67,431,000.00	-	-	-	-	67,431,000.00	-	
深圳市招平蓝博一号投资合伙企业（有限合伙）	58,770,000.00	-	58,770,000.00	-	-	-	-	58,770,000.00	-	
深圳市招平协进六号投资中心（有限合伙）	58,522,198.87	59,235,474.28	-	713,275.41	6,885,206.95	6,885,206.95	-	58,522,198.87	-	
深圳市中南招平协进投资合伙企业（有限合伙）	40,000,000.00	-	40,000,000.00	-	-	-	-	40,000,000.00	-	
深圳市招平协进八号投资合伙企业（有限合伙）	-	-	39,550,000.00	931,680.56	1,117,594.23	1,117,594.23	-	38,618,319.44	-	
深圳市招平蓝博二号投资合伙企业（有限合伙）	27,000,000.00	-	27,000,000.00	-	-	-	-	27,000,000.00	-	
深圳市招平拓扑二号投资合伙企业（有限合伙）	-	-	26,250,000.00	-	984,375.00	1,063,125.00	-	26,171,250.00	-	
深圳市招平拓扑三号投资合伙企业（有限合伙）	-	-	26,250,000.00	-	984,375.00	1,063,125.00	-	26,171,250.00	-	
深圳市锦龙一号投资合伙企业（有限合伙）	21,620,550.00	-	21,620,550.00	-	-	-	-	21,620,550.00	-	
深圳市招平盛盈投资中心（有限合伙）	14,721,865.36	18,543,211.46	-	1,218,850.50	-	-	-	17,324,360.96	-	
深圳市星莲邦华投资合伙企业（有限合伙）	11,151,000.00	-	11,151,000.00	-	-	-	-	11,151,000.00	-	
深圳市招平弘玺投资中心（有限合伙）	5,178,427.20	2,399,977.12	-	-	3,489,914.54	3,489,914.54	-	2,399,977.12	-	
深圳市招平鑫福投资中心（有限合伙）	-	3,070.96	-	-	1,650,637.93	1,650,637.93	-	3,070.96	-	
深圳市招平弘宇投资中心（有限合伙）	-	3,276,620.93	-	-	-1,659,512.06	1,617,108.87	-	-	-	
联营企业										
深圳市招平投资中心（有限合伙）	49,999,999.50	89,083,157.78	-	-	-4,103,738.20	-	-	84,979,419.58	-	
深圳市招平拓扑一号投资合伙企业（有限合伙）	69,960,000.00	69,960,000.00	-	-	6,296,400.00	6,401,819.18	-	69,854,580.82	-	
四源合私募基金管理有限公司	62,400,000.00	64,810,654.99	-	-	-1,401,882.52	-	-	63,408,772.47	-	
合计	10,733,126,011.82	8,799,950,022.82	1,905,462,354.83	801,425,971.58	84,604,771.46	87,010,134.41	-	9,901,581,043.12	1,481,259,621.62	

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

5. 递延所得税

(1) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异

项目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	-	197,585,623.90
合计	-	197,585,623.90

注： 本公司根据未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的未来应纳税所得额为限确认递延所得税资产，可抵扣暂时性差异超过未来应纳税所得额的部分未予以确认递延所得税资产。

(2) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用损失准备	370,785,935.31	1,483,143,741.24	374,497,610.62	1,497,990,442.45
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、衍生金融工具的估值	221,999,339.59	887,997,358.37	201,327,179.12	805,308,716.47
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	8,776,203.04	35,104,812.16	-	-
纳入合并范围内的合伙企业产生的影响	122,176,444.83	488,705,779.30	71,269,391.91	285,077,567.68
权益法核算的合伙企业产生的影响	17,094,027.34	68,376,109.35	20,016,769.33	80,067,077.32
债权处置损失	11,848,122.79	47,392,491.16	11,848,122.79	47,392,491.16
租赁负债	4,911,686.89	19,646,747.54	6,254,645.03	25,018,580.11
其他	250,000.00	1,000,000.00	-	-
合计	757,841,759.79	3,031,367,039.12	685,213,718.80	2,740,854,875.19

(3) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末数		年初数	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
使用权资产	4,610,347.69	18,441,390.77	6,348,424.87	25,393,699.46
合计	4,610,347.69	18,441,390.77	6,348,424.87	25,393,699.46

(4) 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年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	4,610,347.69	753,231,412.10	6,348,424.87	678,865,293.93
递延所得税负债	4,610,347.69	-	6,348,424.87	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

6. 其他资产

项目	年末数	年初数
其他资产：		
-其他应收款（1）	387,756,737.98	87,986,446.80
-预付款项（2）	34,093,060.37	42,959,130.99
合计	421,849,798.35	130,945,577.79

（1）其他应收款

1) 按款项性质分析

项目	年末数	年初数
合并范围内公司间往来款	261,853,869.36	35,225,509.03
其他关联方往来款	62,294,957.87	1,140,051.62
押金及保证金	61,519,504.33	44,734,753.55
其他往来款	2,088,406.42	6,886,132.60
小计	387,756,737.98	87,986,446.80
减：信用损失准备	-	-
合计	387,756,737.98	87,986,446.80

2) 按账龄分析

项目	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	信用损失 准备	账面余额	比例 (%)	信用损失 准备
1 年以内（含 1 年）	348,984,484.52	90.00	-	44,591,888.14	50.68	-
1 至 2 年（含 2 年）	1,803,264.77	0.47	-	33,368,497.85	37.93	-
2 至 3 年（含 3 年）	32,393,054.92	8.35	-	996,407.93	1.13	-
3 年以上	4,575,933.77	1.18	-	9,029,652.88	10.26	-
合计	387,756,737.98	100.00	-	87,986,446.80	100.00	-

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

6. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

3) 其他应收款分类情况

项目	原值						信用损失准备						净值	原币 币种
	账龄					合计	账龄					合计		
	180 天以内	180 天至 1 年	1 年至 2 年	2 年至 3 年	3 年以上		180 天以内	180 天至 1 年	1 年至 2 年	2 年至 3 年	3 年以上			
低风险组合	105,235,351.37	182,935,966.84	1,540,999.99	32,233,500.00	2,203,009.03	324,148,827.23	-	-	-	-	-	-	324,148,827.23	人民币
正常风险组合	60,791,457.59	21,708.72	262,264.78	159,554.92	2,372,924.74	63,607,910.75	-	-	-	-	-	-	63,607,910.75	人民币
单项计提信用损失准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	人民币
合计	166,026,808.96	182,957,675.56	1,803,264.77	32,393,054.92	4,575,933.77	387,756,737.98	-	-	-	-	-	-	387,756,737.98	—

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

6. 其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应收 款 总额的比例 (%)	信用 损失 准备	性质或内容
深圳市招平申城七号投资中心（有限合伙）	合并范围内主体	40,000,200.00	180 天至 1 年	10.31	-	关联方往来款
深圳市招平嘉汇投资中心（有限合伙）	关联方	31,686,122.79	180 天至 1 年	8.17	-	关联方往来款
深圳市招平申城六号投资中心（有限合伙）	合并范围内主体	31,000,000.00	2 至 3 年	7.99	-	关联方往来款
		200.00	180 天至 1 年	-	-	
深圳市招平新机遇四号投资中心（有限合伙）	合并范围内主体	26,000,000.00	180 天至 1 年	6.71	-	关联方往来款
		2,197,809.03	3 年以上	0.57	-	
		1,000,000.00	2 至 3 年	0.26	-	
		780,000.00	1 至 2 年	0.20	-	
		99,000.00	180 天以内	0.03	-	
深圳市招平蓝博一号投资合伙企业（有限合伙）	关联方	27,000,000.00	180 天以内	6.96	-	关联方往来款
合计	— —	159,763,331.82	— —	41.20	-	— —

注： 本公司金额重大的其他应收款为人民币 5,000,000.00 元以上（含）。

(2) 预付款项

1) 预付款项账龄分析

项目	年末数	年初数
1 年以内（含 1 年）	18,921,639.58	19,793,828.31
1 至 2 年（含 2 年）	11,960,366.29	7,543,283.83
2 至 3 年（含 3 年）	2,985,054.50	15,402,018.85
3 年以上	226,000.00	220,000.00
合计	34,093,060.37	42,959,130.99

2) 账龄超过一年的重要预付款项情况

单位名称	年末数	账龄	未结转原因
深圳市财政局	9,780,692.56	1 至 2 年	案件未审判完毕的 预付财政专户款
合计	9,780,692.56	— —	— —

注： 本公司金额重大的预付款项为人民币 5,000,000.00 元以上（含）。

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

6. 其他资产 - 续

(2) 预付款项 - 续

3) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项 总额的比例 (%)	未结转原因
深圳市财政局	政府机构	9,780,692.56	1 至 2 年	28.69	案件未审决完毕的 预付财政专户款
合计	—	9,780,692.56	—	28.69	—

7. 交易性金融负债

项目	年末数	年初数
员工在跟投项目中享有的权益	26,471,063.88	11,018,000.00
合计	26,471,063.88	11,018,000.00

8. 其他负债

项目	年末数	年初数
其他应付款 (1)	3,494,770,827.31	2,560,816,521.06
预收款项 (2)	518,971,411.55	192,364,368.46
重组类债权投资	191,672,288.63	191,672,288.63
合计	4,205,414,527.49	2,944,853,178.15

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项目	年末数	年初数
合并范围内公司间往来款	3,388,086,748.82	2,342,446,710.53
保证金	65,996,255.98	173,046,986.01
应付费账款	10,090,040.36	5,467,795.18
暂收款	9,300,259.45	8,901,723.73
应付其他关联方款项	6,211,117.45	6,680,531.23
其他	15,086,405.25	24,272,774.38
合计	3,494,770,827.31	2,560,816,521.06

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

8. 其他负债- 续

(1) 其他应付款 - 续

2) 其他应付款账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,147,061,895.78	32.82	787,468,644.83	30.75
1 至 2 年 (含 2 年)	762,158,454.54	21.81	1,109,104,334.52	43.31
2 至 3 年 (含 3 年)	1,126,195,826.65	32.23	439,681,354.18	17.17
3 年以上	459,354,650.34	13.14	224,562,187.53	8.77
合计	3,494,770,827.31	100.00	2,560,816,521.06	100.00

3) 年末余额较大之其他应付款情况

单位名称	所欠金额	账龄	款项性质或内容
深圳市招平申城三号投资中心 (有限合伙)	559,000,000.00	2 至 3 年 (含 3 年)	关联公司往来款
	236,500,000.00	1 至 2 年 (含 2 年)	
	181,989,770.80	3 年以上	
	82,638,958.01	1 年以内 (含 1 年)	
深圳市招平申城五号投资中心 (有限合伙)	228,000,000.00	1 至 2 年 (含 2 年)	关联公司往来款
	167,270,000.00	1 年以内 (含 1 年)	
	156,299,616.99	2 至 3 年 (含 3 年)	
深圳市招平投资有限公司	365,886,728.92	2 至 3 年 (含 3 年)	关联公司往来款
	66,240,384.96	1 至 2 年 (含 2 年)	
	10,022,130.35	1 年以内 (含 1 年)	
深圳市招平领航投资中心 (有限合伙)	142,753,841.60	1 至 2 年 (含 2 年)	关联公司往来款
	124,578,346.78	1 年以内 (含 1 年)	
深圳市招平新机遇四号投资中心 (有限合伙)	226,000,000.00	1 年以内 (含 1 年)	关联公司往来款
合计	2,547,179,778.41	— —	— —

(2) 预收款项

1) 预收款项账龄明细

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	346,549,598.69	66.78	192,364,368.46	100.00
1 至 2 年 (含 2 年)	172,421,812.86	33.22	-	-
合计	518,971,411.55	100.00	192,364,368.46	100.00

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

9. 其他综合收益

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年数			上年数		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益						
1.其他权益工具投资公允价值变动	165,623,547.98	-7,990,518.98	173,614,066.96	77,855,980.80	-	77,855,980.80
其他综合收益合计	165,623,547.98	-7,990,518.98	173,614,066.96	77,855,980.80	-	77,855,980.80

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

2024 年

项目	年初数	加：本年增减变动	年末数
其他权益工具投资公允价值变动	-197,585,623.90	171,257,014.78	-26,328,609.12
小计	-197,585,623.90	171,257,014.78	-26,328,609.12

2023 年

项目	年初数	加：本年增减变动	年末数
其他权益工具投资公允价值变动	-275,441,604.70	77,855,980.80	-197,585,623.90
小计	-275,441,604.70	77,855,980.80	-197,585,623.90

10. 未分配利润

项目	本年数	上年数
上年年末数	-831,539,459.24	-1,047,705,458.52
加：年初未分配利润调整数	-	65,555.88
其中：会计政策变更	-	65,555.88
本年年初数	-831,539,459.24	-1,047,639,902.64
本年增加	-85,169,743.13	270,703,273.60
其中：本年归属于母公司的净利润 (净亏损以“-”号填列)	-87,526,795.31	270,703,273.60
其他综合收益结转未分配利润	2,357,052.18	-
本年减少	42,000,000.00	54,602,830.20
其中：计提应归属永续债持有人的利润	42,000,000.00	52,150,000.00
其他	-	2,452,830.20
分配利润	-	-
本年年末数	-958,709,202.37	-831,539,459.24

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

11. 利息净收入

项目	本年累计数	上年累计数
利息收入	143,756,869.60	62,647,830.83
- 不良债权投资	98,692,809.93	23,195,773.99
- 债权投资	26,438,368.51	3,855,049.80
- 存放金融机构	18,320,486.29	29,181,351.72
- 其他	305,204.87	6,415,655.32
利息支出	436,857,624.88	458,583,271.47
- 银行借款	355,714,604.91	387,235,972.02
- 发行债券	79,885,848.46	69,896,003.33
- 租赁负债	1,257,171.51	1,451,296.12
利息净收入（支出以“-”号填列）	-293,100,755.28	-395,935,440.64

12. 手续费及佣金净收入

项目	本年累计数	上年累计数
手续费及佣金收入	262,523.28	8,080,762.32
其中：资产管理业务	262,523.28	-
财务顾问业务	-	8,080,762.32
手续费及佣金支出	15,722,859.17	22,352,574.57
其中：聘请中介及专业机构费用	15,701,909.52	21,465,143.51
其他	20,949.65	887,431.06
手续费及佣金净收入（支出以“-”号填列）	-15,460,335.89	-14,271,812.25

13. 投资收益

项目	本年累计数	上年累计数
长期股权投资收益	280,327,540.45	570,047,877.04
其中：子公司投资分红	195,722,768.99	537,645,362.11
权益法核算确认的投资收益	84,604,771.46	32,402,514.93
交易性金融资产	110,534,741.05	450,987,650.20
其中：持有期间取得的投资收益	86,991,339.56	173,509,073.32
处置收益	23,543,401.49	277,478,576.88
其他权益工具投资	1,190,407.41	-
其中：持有期间取得的投资收益	1,190,407.41	-
其他合伙人在结构化主体中享有的权益	-	-50,980,632.35
债权投资收益	13,905.10	-
其中：债权投资处置收益	13,905.10	-
合计	392,066,594.01	970,054,894.89

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

14. 公允价值变动损益

项目	本年累计数	上年累计数
交易性金融资产	-82,884,831.90	-116,601,730.87
交易性金融负债	-	76,751,805.74
合计	-82,884,831.90	-39,849,925.13

15. 资产减值损失

项目	本年累计数	上年累计数
长期股权投资减值损失	-	16,730,820.83
合计	-	16,730,820.83

16. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本年累计数	上年累计数
当期所得税费用	36,467,305.60	14,580,961.71
递延所得税费用	-65,589,915.13	79,533,099.29
合计	-29,122,609.53	94,114,061.00

(2) 会计利润（亏损）与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
会计利润（亏损以“-”号填列）	-116,649,404.84	364,817,334.60
按 25%的税率计算的所得税费用	-29,162,351.21	91,204,333.65
不可抵扣费用的纳税影响	929,232.60	579,646.43
免税收入的影响	-297,601.85	-
利用以前年度未确认可抵扣暂时性差异的纳税影响	-	-250,000.00
其他	-591,889.07	2,580,080.92
所得税费用	-29,122,609.53	94,114,061.00

财务报表附注
2024 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、母公司财务报表主要项目附注 - 续

17. 母公司现金流量表项目

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年累计数	上年累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润（净亏损以“-”号填列）	-87,526,795.31	270,703,273.60
加：信用减值损失	1,884,119.62	-
资产处置损益（收益以“-”号填列）	14,841.20	-
资产减值损失	-	16,730,820.83
固定资产折旧	643,934.13	674,350.77
使用权资产折旧	17,513,711.61	15,217,090.37
长期待摊费用摊销	1,763,284.15	1,500,492.35
利息支出	436,857,624.88	458,583,271.47
利息收入	-102,240,609.32	-9,258,635.06
投资收益	-289,493,682.70	-722,152,954.98
公允价值变动损失	82,884,831.90	39,849,925.13
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	-74,366,118.17	79,533,099.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	539,555,192.78	-397,010,147.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	265,165,821.10	65,840,239.26
经营活动产生的现金流量净额	792,656,155.87	-179,789,174.24
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的年末余额	1,481,846,272.87	1,359,379,981.01
减：现金及现金等价物的年初余额	1,359,379,981.01	1,086,310,583.30
现金及现金等价物净增加额	122,466,291.86	273,069,397.71

十四、财务报表的批准

本集团 2024 年度财务报表已经本公司管理层于 2025 年 3 月 19 日批准报出。



营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110000599649382G



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

名称

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

类型

台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人

邹俊

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其它业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额

人民币元 12129 万元

成立日期

2012 年 07 月 10 日

主要经营场所

北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层



登记机关

2025 年 03 月 06 日

本文件仅用于出具业务报告目的使用，不得作任何其他用途

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

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号: NO.000421

说明

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



发证机关:

其他用途无效

中华人民共和国财政部制

此复印件仅供出具业务报告目的使用

会计师事务所
执业证书



名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 邹俊

主任会计师:

办公场所: 北京市东长安街1号东方广场

东2座办公楼8层

组织形式: 特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号: 11000241

注册资本(出资额): 人民币壹亿零壹拾伍万元整

批准设立文号: 财会函(2012)31号

批准设立日期: 二〇一二年七月五日



仅供深圳市招商平安资产管理有限责任公司审计目的使用，不得用于其他用途。



姓 名	何可人
Full name	
性 别	女
Sex	
出 生 日 期	1981-12-12
Date of birth	
工 作 单 位	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) 深圳分所
Working unit	
身 份 证 号 码	35010219841212324
Identity card No.	



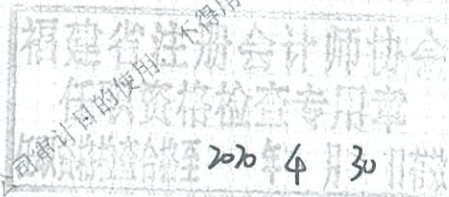
年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号:
No. of Certificate 110002411363

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 广东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2012 年 /y 12 月 /m 20 日 /d



2019 年 /y 3 月 /m 11 日 /d

仅供2024年深圳市招商平安资产管理有限责任公司使用

计师



0300

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.



2020 年 07 月 01 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.



2021 年 12 月 09 日

仅供2024年深圳市招商平安资产管理有限责任公司审计日的使用。

2023

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.



何可人 2022.7

年
/y

月
/m

日
/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.



何可人 110002411363

年
/y

月
/m

日
/d

仅供2024年深圳市招商平安资产管理有限责任公司审计口的使用。

何可人



2024年深圳市招商平安资产管理有限责任公司

姓名	陈燕琪
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	
Date of birth	
工作单位	毕马威华振会计师事务所(深圳分所)
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.



证书编号:
No. of Certificate 110002412428

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 深圳市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2022 年 /y 02 /m 15 /d

陈嘉琪

月 /m 日 /d

110002412428

深圳市注册会计师协会

2024年深圳市招商平安资产管理有限责任公司

30036



30036

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.



陈嘉琪 110002412428

年 /y 月 /m 日 /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 /y 月 /m 日 /d

2024年深圳市招商平安资产管理有限责任公司

