

华夏久盈资产管理有限责任公司

2025 年度信息披露报告

根据《保险公司信息披露管理办法》，现将华夏久盈资产管理有限责任公司 2025 年度信息披露如下：

一、公司基本信息

（一）公司名称

华夏久盈资产管理有限责任公司（简称“华夏久盈”）

（二）注册资本

人民币伍亿元整（¥500,000,000 元）

（三）注册地

深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

（四）成立时间

2015 年 5 月 12 日

（五）经营范围

1. 受托管理委托人委托的人民币、外币资金；
2. 管理运用自有人民币、外币资金；
3. 开展保险资产管理产品业务；
4. 中国银保监会批准的其他业务；
5. 国务院其他部门批准的业务。

（六）法定代表人

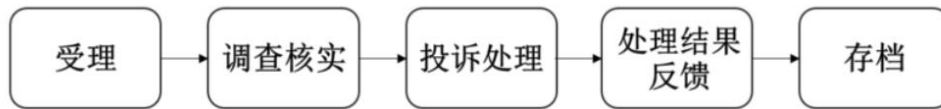
赵国栋

(七) 客服电话、投诉渠道和投诉处理程序

客服/投诉电话：（010）83778000

投诉邮箱：hxjy-tousu@hxjyam.com

投诉处理程序：



二、财务会计信息

(一) 财务报表（单位：元）

1. 资产负债情况

资产负债	公司财务报表数据	
	2025年12月31日	2024年12月31日
资产	2,386,655,232.94	2,061,542,517.81
负债	680,251,645.11	427,869,091.29
所有者权益	1,706,403,587.83	1,633,673,426.52
负债和所有者权益合计	2,386,655,232.94	2,061,542,517.81

2. 损益情况

损益科目	公司财务报表数据	
	2025年度	2024年度
一、营业收入	495,994,941.90	561,738,042.20
二、营业支出	372,868,708.11	411,518,444.73
三、营业利润	123,126,233.79	150,219,597.47
四、利润总额	122,286,679.53	149,573,063.29
五、净利润	94,815,155.52	115,442,976.83

3. 所有者权益情况

所有者权益	公司财务报表数据	
	2025年12月31日	2024年12月31日
实收资本	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	426,935.95	426,935.95
其他综合收益	-11,874,868.49	10,210,125.72
盈余公积	139,365,289.11	129,883,773.55
一般风险准备	85,588,044.33	76,106,528.77
未分配利润	992,898,186.93	917,046,062.53
所有者权益合计	1,706,403,587.83	1,633,673,426.52

4. 现金流情况

现金流	公司财务报表数据	
	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流净额	355,624,410.85	-202,020,348.29
二、投资活动产生的现金流净额	-648,374,475.31	249,050,668.12
三、筹资活动产生的现金流净额	182,685,445.69	40,533,542.58
四、现金及现金等价物净增加/减少额	-110,064,618.77	87,563,862.41

(二) 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部最新颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 持续经营

本公司利用所有可获得信息，未发现自报告期末起12个月

内对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

(三) 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

4. 现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

5. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业

务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本公司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之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司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会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资

产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本公司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，以及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。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

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

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

金融资产转移

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

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

关金融资产，并相应确认有关负债。

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

6. 买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当期损益。

卖出回购金融资产款为按照回购协议先卖出再按固定价格买入的票据、证券、贷款等金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款采用实际利率法以摊余成本计量。

7. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长

期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

8. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定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其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

项目	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	3-5 年	5%	19.00-31.67%
交通运输设备	年限平均法	4-5 年	5%	19.00-23.75%
办公家具及其他	年限平均法	5 年	5%	19%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

9. 无形资产

本公司无形资产包括软件使用权和商标等，按成本进行初始计量。

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
软件使用权	10 年
商标	10 年

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

10. 长期资产减值

对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试；对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，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回

金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外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。

(1) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利

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

对于本公司于被接管前已计提的部分绩效薪酬，本公司将待明确处理方案后，进行相应的会计处理。

12. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务且该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司，同时有关金额能够可靠地计量的，本公司将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

13. 收入

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

客户合同收入

受托资产管理业务合同

受托资产管理业务收入是本公司开展资产管理业务取得的固定管理费和浮动管理费收入，其履约义务随着时间的推移得到履行。本公司从事资产管理而取得的固定费率管理费收入和浮动管理费收入。在满足收入确认原则和管理费计提条件的前提下，

管理费收入按照合同约定的基数和年费率计算并确认。对于浮动管理费收入，本公司在其满足获得浮动管理费绩效条件下确认收入。

财务顾问收入

依据服务的性质和合同条款，财务顾问收入将根据本公司在履行了财务顾问合同义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次性确认。

利息净收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

14. 递延所得税

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，公司能够控制该暂时性差异转回的时间并且该暂

时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；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，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额时，确认相应的递延所得税资产。

本公司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，确认由于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减产生的递延所得税资产。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

15. 租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：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扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权

资产的账面价值。

本公司后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。

租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本公司合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本公司确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付

款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

16. 风险准备计提

根据中国人民银行、原中国银保监会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发〔2018〕106号文），本公司按照资产管理产品管理费收入的 10%提取一般风险准备，余额达到产品资产净值的 1%时可以不再提取。

一般风险准备主要用于弥补因金融机构违法违规、违反资产管理产品协议、操作错误或者技术故障等给资产管理产品财产或者投资者造成的损失。

根据原中国银保监会《保险资产管理产品管理暂行办法》（保监会令 2020 年第 5 号），保险资管产品包括债权投资计划、股权投资计划、组合类产品和原中国银保监会规定的其他产品。

参照财政部《关于印发〈金融企业财政规则—实施指南〉的通知》及《保险资产管理公司管理规定》（银发〔2022〕2号文），本公司自2021年1月1日起，于每年年度终了按照当年度净利润的10%提取一般风险准备金，计入权益之中。

17. 公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产和其他债权投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

18. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性

所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

判断

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

业务模式

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

合同现金流量特征

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

估计的不确定性

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

价值重大调整。

金融工具减值

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

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司采用估值技术确定金融工具的公允价值时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险等。然而，当缺乏市场参数时，管理层就自身和交易对手的信贷风险，市场波动率等方面作出估计。使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

递延所得税资产

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本公司以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本公司通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本公司在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

（四）税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额 ¹	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注 1：按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。

（五）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正

1. 会计政策的变更

中国财政部于 2025 年 12 月 5 日颁布了《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》（财会〔2025〕32 号），其中“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”内容自 2026 年 1 月 1 日起施行。本会计期间，财会〔2025〕32 号对本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

中国财政部、税务总局于 2025 年 12 月 22 日颁布了《关于保险合同准则转换有关企业所得税处理事项的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 15 号），其中“对于《保险合同准则》首次执行年度为 2025 年度及之前年度的企业及对于 2026 年度及以

后年度为首次执行的企业在计算缴纳企业所得税”内容自 2026 年 1 月 1 日起施行。本会计期间，财政部 税务总局公告 2025 年第 15 号对本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

2. 会计估计的变更

无重大会计估计变更。

3. 前期重大会计差错更正

无重大前期会计差错更正。

三、风险管理状况信息

(一) 风险评估

1. 市场风险

2025 年，公司市场风险整体可控，全年未发生重大市场风险事件。公司采用“定性研判+定量分析”的全流程监测机制，重点推进如下工作：一是建立二级权益资产动态止损机制并常态化开展压力测试，强化与业务端的协同联动，提升风险应对前瞻性；二是搭建股票投资经理多维画像体系，强化绩效归因分析在风险收益评估中的核心作用，实现风险管理与价值创造的有机统一；三是迭代升级市场风险报告体系，优化报告结构与内容框架，丰富压力测试情景与结果分析模块，提升报告对风险趋势的预判性与决策支撑力。

2. 信用风险

2025 年公司信用风险管理机制持续稳健运行，信用风险相对可控。公司从“制度、规则、流程、系统”四方面持续完善信

用风险管理体系，基本实现“制度健全、规则统一、流程合规、系统敏捷”。一是多维控制、全面管理，公司信用评估部构建了“准入管理、信用评级、授信管理、增信管理、预警管理”五位一体的制度体系和评估框架。二是设定底线、明确标准，明确不同业务类型的内部评级最低标准和最低准入要求，不符合准入管理标准的不得参与投资；明确最高授信额度控制，无授信不得投资。三是统一规则、量化指标，通过构建主体、债项、授信、信用风险定价、预期信用损失等多个模型，提高评级的科学性、合理性、稳定性。四是通过敏捷化开发模式自行搭建了信用风险管理系统，实现了评级流程合规化、交易入池自动化、持仓分析可视化、工作管理系统化、评级授信查询实时化，并根据信用风险管理需要实现系统更新迭代，积极推动信用风险管理向数字化、科技化转型。

3. 流动性风险

2025 年公司在满足监管要求，确保各受托账户流动性安全的前提下，通过实施精细化、动态化的流动性管理策略，同时大力增强了外部融资能力建设，提升资金整体使用效率。上述举措协同发力，为母公司高质量发展提供了坚实支撑。

4. 操作风险

2025 年度，公司未发生监管规定的重大操作风险事件。为保证公司的操作风险得到有效的监控、及时的防范并降低操作风险发生时公司承担的风险损失，公司开展了如下重点工作：一是

持续推动公司制度体系建设，规范业务操作流程。二是建立健全常态化合规操作风险排查机制。三是开展公司授权管理体系有效性检视，确保年度授权管理无缝衔接。四是建立操作风险损失事件库，强化事件管理与考核，强化操作风险考核。五是上线管理系统，提高管理效能。六是开展专题培训，夯实风险管理文化基础。

5. 合规风险

2025 年度，公司未发生重大合规风险事件。为提高合规管理质效，公司围绕《合规风险管理办法》建立了贯穿前中后台的三重职责体系，结合公司受托资金运用、产品发行等核心业务，建立了“事前规范+事中审查+事后评估”的全流程合规审查机制。在日常工作中组织开展年度制度体系梳理评估，坚持常态化合规风险排查，对资金运用指标和合规关键指标持续开展风险监测，根据常态化合规培训机制有序开展合规宣教活动。

6. 声誉风险

2025 年度，公司未发生声誉风险事件。同时开展了如下工作：一是常态化开展年度声誉风险排查。二是组织实施声誉风险应急演练。三是逐步完善舆情监控机制。四是强化宣传教育，提升风险防范意识。

7. 战略风险

2025 年度，公司未发生战略风险事件。主要开展了以下工作：一是科学制定《公司 2026-2030 年“价值创造战略（158 战

略)规划”》,规范履行战略制定审批程序。二是落实战略规划向监管机构报备要求。三是前瞻启动《公司“十五五”发展规划纲要》编制工作。

8. 信息科技风险

公司致力于构建稳健、安全的信息科技环境,并将其风险管理全面纳入公司治理与战略运营框架。公司建立了贯穿信息科技治理、项目建设、系统运行及业务连续性保障的全周期风险评估与管理体系,并明确了与公司整体战略相一致的风险偏好与容忍度。2025年度,公司严格执行既定风险评估流程,对包括重大项目交付、核心系统运行及关键变更在内的各科技活动领域进行了持续的风险识别、评估、监测与应对。通过有效的风险管控措施,本年度所有重大科技项目均按计划顺利交付,核心业务系统运行稳定,全年实现100%的可用性,未发生对公司业务运营造成重大影响的中断或安全事件。各项关键变更均在受控环境下平稳实施,有效保障了业务服务的连续性。报告期内信息科技相关风险得到了有效管理,整体风险状况处于可控范围之内,现有风险管理体系与措施能够支持公司业务的持续、稳定运行。

(二) 风险控制

1. 公司风险管理体系

(1) 公司风险管理组织架构

公司实行全员参与、权责清晰的风险管理机制,构建了覆盖全业务层级、全业务单元的风险管理组织架构,形成董事会负最

终责任、管理层直接领导与统筹协调、风险管理职能部门组织推进、内部审计部门监督评价、各业务部门分工履职、各岗位具体操作执行的一体化风险管理架构。

（2）三道防线

公司明确了风险防控三道防线的构成和管理分工，并强调业务一线部门对各自领域内风险识别和控制负第一责任人责任，与风险管理职能部门和稽核审计部构成有效的三道防线体系。三道防线各司其职、协调配合，有效形成了公司风险管理的合力。

2. 风险管理总体策略及执行情况

（1）总体策略

公司秉持“全面、全程、全员”的风险管理理念，构建覆盖研究、投资、执行全链条的一体化风控体系。依托资产类别精准施策，实现对投资活动事前防范、事中审核、事后管理的全流程闭环监控，推动风险防控与业务发展同频共振，为公司行稳致远筑牢坚实屏障。

（2）执行情况

2025年，公司严格落实监管、委托人及公司各项风险管控要求，公司全年未发生重大风险事件。主要风险管理工作开展如下：一是牢守风险底线管理，建立与业务部门的常态化联动机制，确保风险策略紧贴业务实际、执行有力，守住不发生系统性风险底线。二是构建全面风险防控体系，以早预防、早发现、早处置为目标，持续优化“识别、评估、控制、处置”一体化的风险管

理体系。三是强化制度建设，坚持以独立风控为原则，秉承纵向事前防范、事中审核、事后管理，横向按标准化与非标准化区分业务管理的风险管理体系开展工作，并将各项规定和流程通过制度进行规范。四是厚植“审慎稳健、全员有责、价值创造”的风险管理文化，自上而下构建“不能违、不想违、不敢违”的行为准则，打造全员参与、全链条覆盖的合规生态。五是强化科技赋能，稳步推进风控管理数智化转型，持续完善风险合规系统建设，全面提升风险管理数字化、智能化水平，以科技手段筑牢风险防控技术底座。

四、公司治理信息

（一）实际控制人及其控制本公司情况的简要说明

瑞众人寿保险有限责任公司持有本公司 99% 股权。

（二）持股比例在百分之五以上的股东及其持股变化情况

2025 年 4 月 25 日，根据《国家金融监督管理总局关于华夏久盈资产管理有限责任公司变更股权的批复》（金复〔2025〕261 号），瑞众人寿保险有限责任公司受让华夏人寿保险股份有限公司持有的我公司 99% 股权。受让后，瑞众人寿保险有限责任公司合计持有我公司 99% 股权。

（三）股东会职责、主要决议，至少包括会议召开时间、地点、出席情况、主要议题以及表决情况等

1. 股东会职责

按照《公司章程》有关规定，股东会依法行使下列职权：

- (1) 决定公司经营方针和投资计划;
- (2) 选举和更换非由职工代表出任的董事, 决定有关董事的报酬事项;
- (3) 审议批准董事会的报告;
- (4) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (5) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (6) 对公司增加或者减少注册资本作出决议;
- (7) 对公司合并、分立、变更公司形式、解散、清算作出决议;
- (8) 对发行公司债券、其他有价证券或者公司上市作出决议;
- (9) 对收购本公司股权作出决议;
- (10) 审议批准股东会、董事会议事规则;
- (11) 修改公司章程;
- (12) 对聘用或解聘为公司财务报告进行定期法定审计的会计师事务所及其报酬事项作出决议;
- (13) 审议批准变更募集资金用途事项;
- (14) 审议批准股权激励计划;
- (15) 审议批准以下公司设立法人机构、重大对外投资、重大资产购置、重大资产处置与核销、重大资产抵押等事项:
 - ① 审议批准公司设立法人机构, 法人机构指公司使用自有资金直接投资设立并对其实施控制的境内外公司;

② 审议批准单笔金额占公司最近一期经审计总资产的比例超过 20%，或者年度累计金额占公司最近一期经审计总资产的比例超过 30% 的自有资金投资、资产购置、资产处置或核销、资产抵押事项；

③ 审议批准单笔超过 300 万元，年度累计总额超过 600 万元的对外赠与事项；

以上资产金额同时存在账面值和评估值的，以高者为准；以上自有资金投资、资产购置、资产处置或核销、资产抵押以及对外赠与金额以及总资产数据均为合并报表口径数据；

(16) 依照国务院保险监督管理机构相关规定对关联交易进行审议，听取董事会关联交易年度报告，包括但不限于关联交易整体情况和关联交易管理制度执行情况；

(17) 审议法律法规、监管规定、章程规定的应当由股东会决议的其他事项。

2. 股东会主要决议

会议名称	时间地点	议案名称	出席情况	表决情况
2024 年度股东会	2025. 4. 28 北京	关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案 关于公司 2024 年度董事尽职报告的议案 关于公司 2024 年度独立董事尽职报告的议案 关于公司 2024 年度董事履职评价的议案 关于公司 2024 年度监事尽职报告的议案 关于公司 2024 年度监事履职评价的议案 关于公司 2024 年度财务报告的议案 关于公司 2024 年度利润分配方案的议案 关于公司 2024 年度关联交易专项情况报告的议案	瑞众人寿保险有限责任公司出席会议 (99%)，北京世纪力宏计算机科技软件有限公司缺席会议 (1%)	投同意票的表决权占出席本次会议股东所持表决权的 100%，审议通过

2025年第一次临时股东大会	2025.6.6 北京	关于选举公司第三届董事会非执行董事的议案	瑞众人寿保险有限责任公司出席会议（99%），北京世纪力宏计算机软硬件有限公司缺席会议（1%）	投同意票的表决权占出席会议本次股东所持表决权的100%，审议通过
2025年第二次临时股东大会	2025.7.18 北京	关于选举公司第四届董事会非独立董事的议案 关于选举公司第四届董事会独立董事的议案 关于选举公司第四届股东监事的议案 关于修改公司章程及股东会、董事会议事规则的议案	瑞众人寿保险有限责任公司出席会议（99%），北京世纪力宏计算机软硬件有限公司缺席会议（1%）	投同意票的表决权占出席会议本次股东所持表决权的100%，审议通过
2025年第三次临时股东大会	2025.10.31 北京	关于公司2025年度财务预算方案的议案 关于续聘公司2025年度财务报表审计会计师事务所的议案 关于修改公司章程及股东会、董事会议事规则的议案 关于公司不再设置监事的议案	瑞众人寿保险有限责任公司出席会议（99%），北京世纪力宏计算机软硬件有限公司缺席会议（1%）	投同意票的表决权占出席会议本次股东所持表决权的100%，审议通过
2025年第四次临时股东大会	2025.12.17 北京	关于制定《公司2026-2030年“价值创造战略（158战略）规划》的议案 关于公司不再设置监事的议案	瑞众人寿保险有限责任公司出席会议（99%），北京世纪力宏计算机软硬件有限公司缺席会议（1%）	投同意票的表决权占出席会议本次股东所持表决权的100%，审议通过

（四）董事会职责、人员构成及其工作情况，董事简历，包括董事兼职情况

1. 董事会职责

按照《公司章程》有关规定，董事会依法行使下列职权：

- （1）召集股东会会议，并向股东会报告工作；
- （2）执行股东会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；

- (4) 制定公司发展战略并监督战略实施;
- (5) 制订公司资本规划, 承担资本管理最终责任;
- (6) 制订公司风险容忍度、风险管理和内部控制政策, 承担全面风险管理的最终责任;
- (7) 负责公司信息披露, 并对会计和财务报告的真实性、准确性、完整性和及时性承担最终责任;
- (8) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (9) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (10) 制订公司增加或者减少注册资本、发行公司债券或其他证券及上市的方案;
- (11) 制订公司重大收购、收购本公司股权或者合并、分立、解散、变更公司形式的方案;
- (12) 制订公司章程的修改方案, 制订股东会议事规则、董事会议事规则, 审议批准董事会专门委员会工作规则;
- (13) 依照法律法规、监管规定及章程, 审议批准公司单笔金额占公司最近一期经审计总资产的比例超过 10%但未超过 20%, 或者年度累计金额占公司最近一期经审计总资产的比例超过 15%但未超过 30%的自有资金对外投资、资产购置、资产处置与核销、资产抵押等事项; 在股东会授权范围内, 审议批准公司对外赠与事项(授权经营管理层审议的事项除外)。以上资产金额同时存在账面值和评估值的, 以高者为准; 以上对外投资、资产购置、资产处置或核销、资产抵押、对外赠与等金额以及总资产等数据

均为合并报表口径数据；

(14) 依照法律法规、监管规定及章程，审议批准公；司重大关联交易事项，如涉及需关联董事回避表决的，按照法律法规及相关监管规定执行；

(15) 审议和批准公司董事、高级管理人员及其近亲属，前述人员直接或间接控制的企业，以及与董事、高级管理人员有其他关联关系的关联方，与公司发生的关联交易。如前述关联交易的标的为公司所提供的日常金融产品、服务等，且单笔及累计交易金额均未达到公司重大关联交易标准的，董事会可对此类关联交易统一作出决议；如涉及需关联董事回避表决的，按照法律法规及相关监管规定执行；

(16) 依照法律法规、监管规定及章程，审议数据治理事项；

(17) 审定重要业务合同；

(18) 决定公司分支机构及办事机构的设置、撤销或变更方案；

(19) 决定公司内部管理机构的设置；

(20) 定期评估并完善公司的治理状况，审定公司治理报告；

(21) 根据董事长提名，聘任或解聘总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘副总经理、财务负责人和公司章程规定的其他高级管理人员；决定解聘对发生重大违法违规行为、重大合规风险负有主要责任或者领导责任的高级管理人员；

(22) 选举董事会下设专门委员会委员；

(23) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作;

(24) 决定由董事会聘任的高级管理人员的薪酬、绩效考核和奖惩事项;

(25) 对董事进行尽职考核评价,并向股东会提交董事尽职报告;

(26) 制定公司的基本管理制度;

(27) 提请股东会聘用或解聘为公司财务报告进行定期法定审计的会计师事务所及其报酬事项;

(28) 选聘实施公司董事及高级管理人员审计的外部审计机构;

(29) 维护利益相关者合法权益;

(30) 建立公司与股东特别是主要股东之间利益冲突的识别、审查和管理机制;

(31) 承担股东事务的管理责任;

(32) 审议资产管理业务的内部审计报告,督促经营管理层及时采取整改措施,听取跟踪检查整改措施的实施情况报告;

(33) 确定合规管理目标,对合规管理的有效性承担最终责任;

(34) 评估合规管理有效性和合规文化建设水平,督促解决合规管理和合规文化建设中存在的重大问题;

(35) 承担绿色金融主体责任,树立并推行节约、低碳、环保、可持续发展等绿色发展理念,重视发挥公司在推进生态文明

体系建设和促进经济社会发展全面绿色转型中的作用，建立与社会共赢的可持续发展模式；

(36) 负责确定绿色金融发展战略，审批高级管理层制定的绿色金融目标和提交的绿色金融报告，指定专门委员会负责绿色金融工作，监督、评估本机构绿色金融发展战略执行情况；

(37) 负责推动建立信息科技外包及其风险管理体系、审批信息科技外包战略、审议重大外包决策；

(38) 法律法规、监管规定和章程规定的以及股东会授予的其他职权。

2. 董事会人员构成

截至 2025 年 12 月 31 日，第四届董事会由 5 名董事组成，分别为赵国栋、郭新杰、王晓辉、蔡庆丰、白恒飞。

3. 董事会工作情况

2025 年，董事会坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大及二十届历次全会精神，全面落实上级党委工作部署，遵循《公司法》《银行保险机构公司治理准则》《保险资产管理公司管理规定》《公司章程》等法律法规及相关规定，充分发挥“定战略、作决策、防风险”职能作用，积极推动公司治理体系完善、内部控制强化与风险防线筑牢，为公司高质量发展保驾护航。

2025 年，共召开 8 次董事会会议，包括 4 次定期会议、4 次临时会议，审议 53 项议案；此外召集召开 5 次股东会会议。会

议议题涵盖公司经营计划、投资方案、财务预算、风控合规、高管任免、薪酬考核等重要事项。各位董事对会议议题进行了认真审阅和充分审议，审慎判断并独立发表意见，确保决策的科学性和合理性，推动董事会决策得到有效落实。董事会召开情况如下：

会议名称	时间地点	议案名称	出席情况	表决情况
第三届董事会第二十三次会议	2025. 3. 27 北京	关于公司 2024 年度合规工作总结报告的议案 关于公司 2024 年度关联交易专项情况报告的议案 关于公司 2024 年度风险防控评估报告的议案	赵立军 王晓辉 蔡庆丰 白恒飞	审议通过
第三届董事会第二十四次会议	2025. 4. 8 北京	关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案 关于公司 2024 年度董事尽职报告的议案 关于公司 2024 年度独立董事尽职报告的议案 关于公司 2024 年度董事履职评价的议案 关于公司 2024 年度审计工作总结及 2025 年度审计工作计划的议案 关于公司 2024 年度财务报告的议案 关于公司 2024 年度利润分配方案的议案 关于提请召开公司 2024 年度股东大会的议案	赵立军 王晓辉 蔡庆丰 白恒飞	审议通过
第三届董事会第二十五次会议	2025. 4. 28 北京	关于公司 2024 年度经营情况总结和 2025 年度经营计划的议案 关于公司 2024 年度公司治理报告的议案 关于公司 2024 年度董事会提名薪酬委员会工作报告的议案 关于公司 2024 年度董事会关联交易控制委员会工作报告的议案 关于公司 2024 年度环境、社会及治理（ESG）暨社会责任报告的议案 关于公司 2024 年度风险评估报告的议案 关于公司 2024 年度投资管理能力建设情况报告的议案 关于公司 2024 年度绩效薪酬追索扣回制度建设及执行情况报告的议案 关于公司设立纪委办公室/党委巡察工作领导小组办公室的议案	赵立军 王晓辉 蔡庆丰 白恒飞	审议通过
第三届董事会第二	2025. 5. 27 北京	关于公司 2024 年度保险资金运用内部控制专项审计报告及管理建议书的议案	赵立军 王晓辉	审议通过

十六次会议		关于公司 2024 年度关联交易专项审计报告的议案 关于公司 2024 年度内部控制评估报告的议案 关于公司 2024 年度资产管理业务专项审计报告的议案	蔡庆丰 白恒飞	
第三届董事会第二十七次会议	2025. 7. 3 北京	关于提名公司第四届董事会非独立董事候选人的议案 关于提名公司第四届董事会独立董事候选人的议案 关于聘请王永先生为公司副总经理的议案 关于修改公司章程及股东会、董事会议事规则的议案 关于公司 2025 年度自有资金投资方案的议案 关于修订《公司操作风险管理办法（试行）》的议案 关于变更公司财务负责人的议案 关于解聘公司部分高级管理人员的议案	王晓辉 (赵立军 委托) 蔡庆丰 白恒飞	审议通过
第四届董事会第一次会议	2025. 8. 1 北京	关于选举公司第四届董事会董事长的议案 关于选举公司第四届董事会提名薪酬委员会委员的议案 关于选举公司第四届董事会关联交易控制委员会委员的议案 关于选举公司第四届董事会审计与风险管理委员会委员的议案 关于选举公司第四届董事会投资决策委员会委员的议案 关于公司 2024 年度风险管理政策执行情况及 2025 年度风险管理政策的议案	王晓辉 蔡庆丰 白恒飞	审议通过
第四届董事会第二次会议	2025. 10. 31 北京	关于公司 2025 年度财务预算方案的议案 关于聘请公司 2025 年度财务报表审计会计师事务所的议案 关于修改公司章程及股东会、董事会议事规则的议案 关于公司不再设置监事的议案	赵国栋 王晓辉 蔡庆丰 白恒飞	审议通过
第四届董事会第三次会议	2025. 12. 17 北京	关于制定《公司 2026-2030 年“价值创造战略（158 战略）规划》的议案 关于聘请会计师事务所执行公司原董事长离任审计项目的议案 关于《公司党委书记、总经理王晓辉任中审计报告》的议案	赵国栋 郭新杰 王晓辉 蔡庆丰 白恒飞	审议通过

	关于成立公司第四届董事会审计委员会的议案 关于制定《公司董事会审计委员会议事规则》的议案 关于成立公司第四届董事会风险管理与消费者权益保护委员会的议案 关于制定《公司董事会风险管理与消费者权益保护委员会议事规则》的议案 关于成立公司第四届董事会战略与投资决策委员会的议案 关于制定《公司董事会战略与投资决策委员会议事规则》的议案 关于修订《公司全面风险管理办法》的议案 关于修订《公司信息披露管理办法》的议案		
--	---	--	--

4. 董事简历，包括董事兼职情况

赵国栋，男，中共党员，瑞众人寿保险有限责任公司党委书记、董事长，现任公司董事、董事长。

郭新杰，男，中共党员，瑞众人寿保险有限责任公司党委委员、副总经理，现任公司董事。

王晓辉，男，中共党员，现任公司党委书记、执行董事、总经理；兼任中国银行保险资产管理业协会第四届常务理事、中国银行保险资产管理业协会第三届保险机构投资者专业委员会副主任委员。

蔡庆丰，男，中共党员，厦门大学教授、博士生导师，现任公司独立董事；兼任福建华通银行股份有限公司独立董事、金圆统一证券有限公司独立董事、厦门市政环能股份有限公司独立董事、厦门市政协委员、人资环农委副主任、闽都陈嘉庚公益基金会理事。

白恒飞，男，中共党员，百川能源股份有限公司董事、副总经理、财务总监，现任公司独立董事；兼任百川燃气热电集团有限公司董事、百川企业管理有限公司执行董事、经理、海南百川氢能科技发展有限公司执行董事、总经理。

（五）独立董事工作情况

2025年，独立董事认真履行忠实勤勉义务，严格遵守法律法规及《公司章程》规定，如实报备关联关系，保持履职所需要的独立性及稳健性，投入足够的时间和精力，依法合规履行职责；充分发挥专业优势，积极出席股东会会议、董事会及所任专门委员会会议，对公司重大事项进行有效监督，就重大关联交易、董事提名、高管任免及薪酬、利润分配等关键事项审慎发表独立意见，为公司科学决策提供重要支撑；积极参加监管部门及行业协会组织的专业培训，持续加强对形势政策、法律法规、专业知识等各方面的学习，持续提升履职能力和公司治理水平。

（六）高级管理层构成、职责、人员简历

截至2025年12月31日，公司高级管理层构成、职责、人员简历如下：

王晓辉，男，中共党员，公司党委书记、执行董事、总经理，负责公司党建工作，主持公司全面工作，具备全面的资产管理公司经营管理所需的能力素质和经验。

巩梅，女，中共党员，公司党委委员、副总经理，分管产品创新部、股权投资中心、基础设施及不动产投资管理中心、产品

中心，具备丰富的另类投资工作经验。

王永，男，中共党员，公司党委委员、副总经理，分管权益投资中心、金融工程部，具备扎实的金融投资理论基础和投资经验。

高志强，男，中共党员，公司党委委员、总经理助理，分管资产配置部、集中交易部、财务管理部，具备丰富的保险资金运用管理、资产配置管理和财务管理工作经验。

胡安余，男，中共党员，公司党委委员、总经理助理，分管固定收益投资中心、运营保障部，具备丰富的大型保险资金运用资负管理和资金运用管理工作经验。

朱坤，男，中共党员，公司党委委员、总经理助理、合规负责人、首席风险管理执行官、董事会秘书，分管办公室/董事会办公室（董事会办公室职能）、金融产品部、风险管理中心、投后管理部，具备丰富的保险资管公司风控、合规、公司治理、行政管理工作经验。

袁小川，男，中共党员，公司总经理助理，分管信息技术部，具备丰富的金融科技及数字化管理工作经验。

（七）薪酬制度及当年董事和高级管理人员薪酬

公司严格落实监管部门及公司治理等要求，制定薪酬管理、绩效薪酬追索扣回等制度，并严格执行制度规定，确保薪酬管理依法合规。

公司高级管理人员薪酬包括基本薪酬、货币化福利、绩效薪

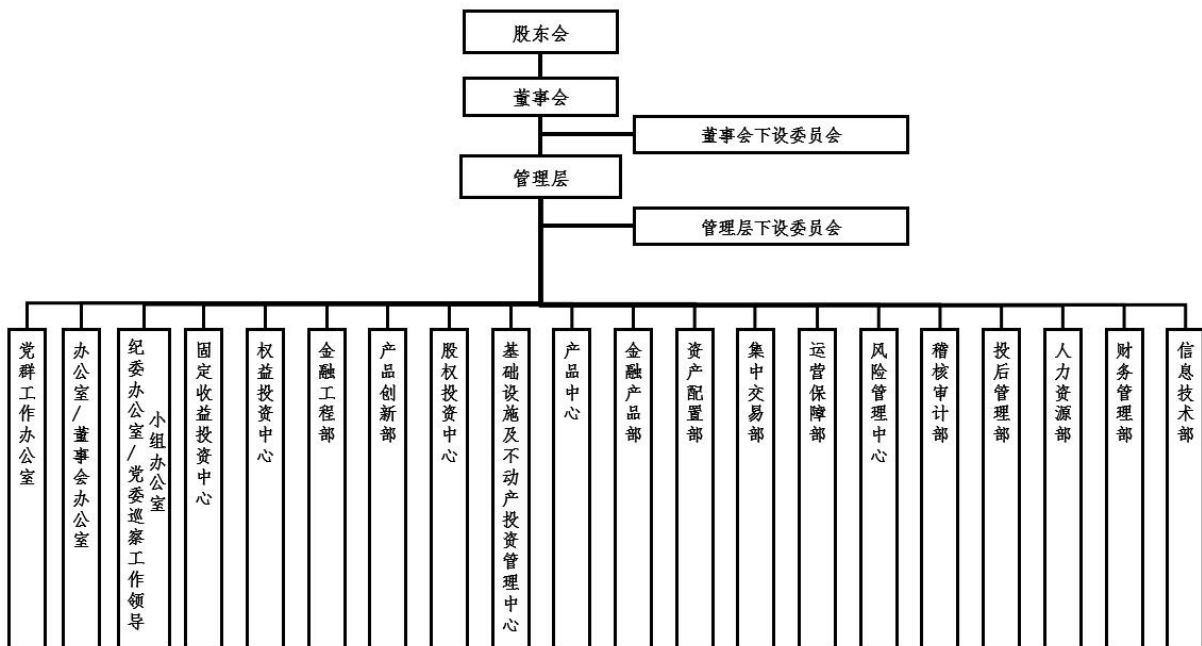
酬三部分。其中，基本薪酬依据其所承担的经营责任和职务级别，参照市场同类岗位薪酬水平予以确定；绩效薪酬实行延期支付及追索扣回机制。

2025 年公司独立董事和高级管理人员发放薪酬总额 1202.3 万元，高级管理人员薪酬总额指在 2025 年度内实际发放的税前薪酬，包含以往年度递延至 2025 年度发放的薪酬；新任或免职高级管理人员按照任职期间统计。由于高级管理人员 2025 年度薪酬标准尚未确定，根据制度规定，基本薪酬暂按既定标准执行，绩效薪酬暂缓发放。

（八）绩效薪酬追索扣回的有关信息

2025 年公司董事、监事和高级管理人员均未出现需对绩效薪酬进行追索扣回的情形。

（九）公司部门设置情况和分支机构设置情况



（十）对本公司治理情况的整体评价

2025年，公司立足以党委、股东会、董事会、专门委员会和经营管理层为主体的公司治理结构，明确各主体职责权限、议事规则和工作程序，保障权力、决策、执行、监督机构权责分明、规范运作、有效制衡，推动公司治理体系实现科学高效运作：一是坚持党的领导与公司治理有机融合，充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”的政治核心作用，严格落实党委“三重一大”前置研究程序，依托国有体制优势，为公司治理迈上新征程提供坚强政治保障。二是优化股权结构，瑞众人寿受让华夏人寿持有公司的99%股权成为公司控股股东，进一步理顺股权关系，为公司治理结构优化和规范运作奠定坚实基础。三是完善治理结构，完成董事会换届及专门委员会的建立健全，撤销监事，由董事会审计委员会行使相关监督职权，强化决策与监督效能。四是完善公司治理制度体系，修订公司章程、股东会、董事会及专门委员会议事规则、信息披露制度等，提升治理体系的规范性，为公司各项治理工作开展提供明确制度遵循。五是强化外部监督，明确信息披露的职责分工与流程机制，持续提升信息披露质效和公司运营透明度。

（十一）外部审计机构出具的审计报告全文

详见附件《华夏久盈资产管理有限责任公司2025年度审计报告》。

五、关联交易总体情况

（一）关联交易基本情况

2025 年公司未发生重大关联交易，共发生一般关联交易 89 笔，其中服务类 65 笔、保险业务和其他类 19 笔、利益转移类 5 笔。

（二）关联交易管理情况

2025 年公司严格遵循监管规定和公司制度要求，持续优化公司关联交易管理方式、规范关联交易各项工作流程，确保关联交易管理机制持续有效运行。一是及时履行关联交易报告披露义务。按时完成季度、年度关联交易情况报送，做好关联交易定期报告披露，开展关联方和关联交易标准化监管数据报送。2025 年公司共开展 4 项定期报告披露。二是优化关联交易管控机制。2025 年公司进一步完善公司治理结构，健全关联交易管理机制，董事会、监事（或审计委员会）、关联交易控制委员会、经营管理层、关联交易管理办公室以及相关部门切实履行职责、紧密协同，有效支撑了关联交易管理机制的规范、有效运行。三是持续强化关联交易信息化建设。2025 年公司持续完善关联交易系统现有模块功能建设，优化了关联交易系统抓取与识别逻辑，完成了与公司 OA 系统对接，实现了审批流程贯通，有效提升关联交易管理效率与合规水平。四是严格监测关联交易合规比例。2025 年公司各项资金运用关联交易比例符合监管要求。

（三）关联交易专项审计情况

公司聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司

2024 年度关联交易管理情况进行了专项审计，根据事务所于 2025 年 4 月 21 日出具的《华夏久盈资产管理有限责任公司 2024 年度关联交易审计报告》，公司 2024 年度发生的各项关联交易在所有重大方面遵循了相关监管要求，在所有重大方面均被公允反映。2025 年度相关审计工作仍在开展中。

六、重大事项信息

2025 年公司重大事项均已按照《保险公司信息披露管理办法》在公司官网公开披露，网址如下：

<http://www.hxjyam.com/hxjy/gkxxpl/zdsx/index.html>

特此公告。

附件：华夏久盈资产管理有限责任公司 2025 年度审计报告

华夏久盈资产管理有限责任公司

2026 年 4 月 29 日

华夏久盈资产管理有限责任公司
审计报告
天职业字[2026]6692号

目录

审计报告	1
2025年度财务报表	4
2025年度财务报表附注	10



华夏久盈资产管理有限责任公司：

一、 审计意见

我们审计了华夏久盈资产管理有限责任公司（以下简称“华夏久盈”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华夏久盈2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华夏久盈，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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估华夏久盈的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华夏久盈、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华夏久盈的财务报告过程。

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，就可能导致对华夏久盈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华夏久盈不能持续经营。

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

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

[以下无正文]



[此页无正文]



中国注册会计师：



中国注册会计师：





资产负债表（续）

编制单位：华夏久盈资产管理有限责任公司

2025年12月31日

金额单位：元

项 目	期末余额	期初余额	附注编号
负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	265,000,000.00	60,450,000.00	六、（十三）
应付职工薪酬	313,695,484.94	288,188,891.30	六、（十四）
应交税费	22,424,116.18	9,910,173.99	六、（十五）
应付款项			
其他应付款	59,887,865.35	31,395,235.33	六、（十六）
持有待售负债			
租赁负债	19,166,124.65	37,900,845.91	六、（十七）
预计负债			
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债			
其他负债	78,053.99	23,944.76	
负债合计	680,251,645.11	427,869,091.29	
所有者权益：			
实收资本	500,000,000.00	500,000,000.00	六、（十八）
资本公积	426,935.95	426,935.95	
其他综合收益	-11,874,868.49	10,210,125.72	六、（十九）
盈余公积	139,365,289.11	129,883,773.55	六、（二十）
一般风险准备	85,588,044.33	76,106,528.77	六、（二十一）
未分配利润	992,898,186.93	917,046,062.53	六、（二十二）
所有者权益合计	1,706,403,587.83	1,633,673,426.52	
负债和所有者权益总计	2,386,655,232.94	2,061,542,517.81	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





利润表

编制单位：华夏久盈资产管理有限责任公司

2025年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业收入	495,994,941.90	561,738,042.20	
资产管理费收入	424,665,194.64	493,726,903.77	六、(二十三)
利息净收入	27,690,183.06	27,308,080.86	六、(二十四)
其中：利息收入	30,874,125.34	29,260,304.89	
利息支出	3,183,942.28	1,952,224.03	
投资收益（损失以“-”号填列）	5,165,682.59	15,030,716.06	六、(二十五)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	-3,945,010.35	1,170,759.69	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	29,552,262.92	17,018,745.81	六、(二十六)
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他业务收入	8,460,078.07	7,504,896.55	六、(二十七)
资产处置收益（损失以“-”号填列）		720,688.10	
其他收益	461,540.62	428,011.05	
二、营业支出	372,868,708.11	411,518,444.73	
税金及附加	2,384,590.34	2,917,939.37	六、(二十八)
业务及管理费	360,532,179.57	408,167,470.99	六、(二十九)
信用减值损失	9,951,938.20	433,034.37	六、(三十)
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（损失以“-”号填列）	123,126,233.79	150,219,597.47	
加：营业外收入	0.74	0.42	
减：营业外支出	839,555.00	646,534.60	
四、利润总额（损失以“-”号填列）	122,286,679.53	149,573,063.29	
减：所得税费用	27,471,524.01	34,130,086.46	六、(三十一)
五、净利润（损失以“-”号填列）	94,815,155.52	115,442,976.83	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	94,815,155.52	115,442,976.83	
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益税后净额	-22,084,994.21	7,393,541.76	六、(十九)
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-22,084,994.21	7,393,541.76	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动	-22,163,693.07	7,261,870.75	
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备	78,698.86	131,671.01	
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额	72,730,161.31	122,836,518.59	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：华夏久盈资产管理有限责任公司

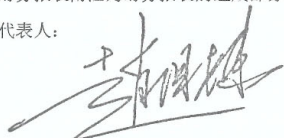
2025年度

金额单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、经营活动产生的现金流量：			
取得的资产管理费收到的现金	702,972,732.91	169,488,883.90	
收取利息收到的现金	119,467.12	211,211.08	
收到其他与经营活动有关的现金	605,501.33	14,938,609.92	
经营活动现金流入小计	703,697,701.36	184,638,704.90	
支付给职工以及为职工支付的现金	227,516,302.49	224,727,832.36	
支付的各项税费	60,453,972.32	101,801,320.10	
支付其他与经营活动有关的现金	60,103,015.70	60,129,900.73	
经营活动现金流出小计	348,073,290.51	386,659,053.19	
经营活动产生的现金流量净额	355,624,410.85	-202,020,348.29	六、（三十二）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,223,127,987.26	1,004,268,641.89	
取得投资收益收到的现金	29,353,683.32	49,916,257.21	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		910,619.47	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,252,481,670.58	1,055,095,518.57	
投资支付的现金	1,880,925,319.45	771,043,869.67	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19,820,647.31	34,860,950.40	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	110,179.13	140,030.38	
投资活动现金流出小计	1,900,856,145.89	806,044,850.45	
投资活动产生的现金流量净额	-648,374,475.31	249,050,668.12	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到卖出回购金融资产款现金净额	204,550,000.00	60,450,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	204,550,000.00	60,450,000.00	
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	21,864,554.31	19,916,457.42	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	21,864,554.31	19,916,457.42	
筹资活动产生的现金流量净额	182,685,445.69	40,533,542.58	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
	-110,064,618.77	87,563,862.41	六、（三十二）
加：期初现金及现金等价物的余额	163,947,455.69	76,383,593.28	六、（三十二）
六、期末现金及现金等价物余额			
	53,882,836.92	163,947,455.69	六、（三十二）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




所有者权益变动表

2025年度

金额单位:元

	本期金额						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、本年初余额	500,000,000.00	426,935.95	10,210,125.72	129,883,773.55	76,106,528.77	917,046,062.53	1,633,673,426.52
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			-22,084,994.21	9,481,515.56	9,481,515.56	75,852,124.40	72,730,161.31
(一) 综合收益总额			-22,084,994.21			94,815,155.52	72,730,161.31
(二) 所有者投入和减少资本							
(三) 利润分配				9,481,515.56	9,481,515.56	-18,963,031.12	
1. 提取盈余公积				9,481,515.56		-9,481,515.56	
2. 提取一般风险准备					9,481,515.56	-9,481,515.56	
3. 对所有者的分配							
4. 其他							
三、本年年末余额	500,000,000.00	426,935.95	-11,874,868.49	139,365,289.11	85,588,044.33	992,898,186.93	1,706,403,587.83

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:




所有者权益变动表 (续)

2024年度

金额单位:元

项	上期金额						
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	500,000,000.00	426,935.95	2,816,583.96	118,339,475.87	64,562,231.09	824,691,681.06	1,510,836,907.93
二、本年增减变动金额 (减少以“—”填列)			7,393,541.76	11,544,297.68	11,544,297.68	92,354,381.47	122,836,518.59
(一) 综合收益总额			7,393,541.76			115,442,976.83	
(二) 所有者投入和减少资本							
(三) 利润分配				11,544,297.68	11,544,297.68	-23,088,595.36	
1. 提取盈余公积				11,544,297.68		-11,544,297.68	
2. 提取一般风险准备					11,544,297.68	-11,544,297.68	
3. 对所有者的分配							
4. 其他							
三、本年年末余额	500,000,000.00	426,935.95	10,210,125.72	129,883,773.55	76,106,528.77	917,046,062.53	1,633,673,426.52

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:






华夏久盈资产管理有限责任公司

2025 年度财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

华夏久盈资产管理有限责任公司(以下简称“华夏久盈”或“本公司”)是由华夏人寿保险股份有限公司(以下简称“华夏人寿”)和北京世纪力宏计算机软件科技有限公司(以下简称“世纪力宏”)共同出资组建的有限责任公司,于2015年5月12日取得深圳市市场监督管理局核发的440301112837817号《企业法人营业执照》,原注册资本为人民币10,000万元。根据华夏久盈2015年度第2次临时股东会会议决议规定,华夏久盈本次新增注册资本人民币40,000万元,变更后的注册资本为人民币50,000万元,新增注册资本由原股东按原持股比例进行认缴,2017年1月19日完成工商营业执照变更。变更注册资本后,股东仍为华夏人寿和世纪力宏,其中华夏人寿出资占华夏久盈注册资本的99%,世纪力宏出资占华夏久盈注册资本的1%。2025年12月26日,瑞众人寿保险有限责任公司(以下简称“瑞众保险”)与华夏人寿完成关于本公司股权的资产转移工作,本公司于工商登记之股东发生变更,变更后瑞众保险出资占华夏久盈注册资本的99%,世纪力宏出资占华夏久盈注册资本的1%。于2026年1月21日,本公司法人代表变更为赵国栋。

于2020年7月17日,根据《中国银保监会依法对天安财产保险股份有限公司等六家机构实施接管的公告》(以下简称“《实施接管公告》”),鉴于华夏人寿触发了《中华人民共和国保险法》第一百四十四条规定的接管条件,为保护保险活动当事人合法权益,维护社会公共利益,原中国银行保险监督管理委员会(以下简称“原中国银保监会”)决定对华夏人寿实施接管。接管期限自2020年7月17日起至2021年7月16日止,可依法适当延长。2021年7月16日,根据《中国银保监会依法延长天安财产保险股份有限公司等六家机构接管期限》(以下简称“《延长接管公告》”),原中国银保监会决定延长华夏人寿接管期限一年,自2021年7月17日起至2022年7月16日止。

于2023年11月8日,国家金融监督管理总局北京监管局京金复〔2023〕245号《关于瑞众人寿保险有限责任公司受让华夏人寿保险股份有限公司保险业务的批复》批准瑞众保险整体受让华夏人寿保险业务及相应的资产、负债。于2023年11月16日,瑞众保险完成《华夏人寿保险股份有限公司与瑞众人寿保险有限责任公司之相关业务及资产负债转让协议》中约定的全部转让生效条件,瑞众保险受让转让协议约定的华夏人寿业务、资产及权力、负债、机构、网点、人员队伍等。本公司的母公司由华夏人寿变更为瑞众保险。

本公司的经营范围为受托管理委托人委托的人民币、外币资金;管理运用自有人民币、外



币资金；开展保险资产管理产品业务；中国保险监督管理委员会批准的其他业务；国务院其他部门批准的业务。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部最新颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司利用所有可获得信息，未发现自报告期末起 12 个月内对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

（五）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。



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

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

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



以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本公司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之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司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会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。



金融工具减值

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

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本公司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，以及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。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

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

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

金融资产转移

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



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

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

（六）买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金，按买入证券实际支付的成本入账，并在证券持有期内按实际利率计提买入返售证券收入，计入当期损益。

卖出回购金融资产款为按照回购协议先卖出再按固定价格买入的票据、证券、贷款等金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款采用实际利率法以摊余成本计量。

（七）长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全



额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

（八）固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定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其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

项目	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	3-5 年	5%	19.00-31.67%
交通运输设备	年限平均法	4-5 年	5%	19.00-23.75%
办公家具及其他	年限平均法	5 年	5%	19%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

（九）无形资产

本公司无形资产包括软件使用权和商标等，按成本进行初始计量。

1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
软件使用权	10 年
商标	10 年

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。



（十）长期资产减值

对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试；对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，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十一）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外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。

1. 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2. 离职后福利

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

3. 辞退福利

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

对于本公司于被接管前已计提的部分奖金，本公司将待明确处理方案后，进行相应的会计处理。

（十二）预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务且该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司，同时有关金额能够可靠地计量的，本公司将其确认为预计负债。



预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

（十三）收入

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

客户合同收入

受托资产管理业务合同

受托资产管理业务收入是本公司开展资产管理业务取得的固定管理费和浮动管理费收入，其履约义务随着时间的推移得到履行。本公司从事资产管理而取得的固定费率管理费收入和浮动管理费收入。在满足收入确认原则和管理费计提条件的前提下，管理费收入按照合同约定的基数和年费率计算并确认。对于浮动管理费收入，本公司在其满足获得浮动管理费绩效条件下确认收入。

财务顾问收入

依据服务的性质和合同条款，财务顾问收入将根据本公司在履行了财务顾问合同义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次性确认。

利息净收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

（十四）递延所得税

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，公司能够控制该暂时性差异转回的时间并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；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，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额时，确认相应的递延所得税资产。

本公司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，确认由于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减产生的递延所得税资产。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（十五）租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：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扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。



本公司后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。

租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本公司合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本公司确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

（十六）风险准备计提

根据中国人民银行、原中国银保监会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发[2018]106 号文），本公司按照资产管理产品管理费收入的 10%提取一般风险准备，余额达到产品资产净值的 1%时可以不再提取。

一般风险准备主要用于弥补因金融机构违法违规、违反资产管理产品协议、操作错误或者技术故障等给资产管理产品财产或者投资者造成的损失。

根据原中国银保监会《保险资产管理产品管理暂行办法》（保监会令 2020 年第 5 号），保险资管产品包括债权投资计划、股权投资计划、组合类产品和原中国银保监会规定的其他产品。

参照财政部《关于印发〈金融企业财政规则—实施指南〉的通知》及《保险资产管理公司管



理规定》（银发[2022]2号文），本公司自2021年1月1日起，于每年年度终了按照当年度净利润的10%提取一般风险准备金，计入权益之中。

（十七）公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产和其他债权投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（十八）重大会计判断和估计

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

判断

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

业务模式

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

合同现金流量特征

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



估计的不确定性

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

金融工具减值

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

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司采用估值技术确定金融工具的公允价值时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险等。然而，当缺乏市场参数时，管理层就自身和交易对手的信贷风险，市场波动率等方面作出估计。使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

递延所得税资产

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本公司以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本公司通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本公司在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。



四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额 ¹	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注1：按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正

(一) 会计政策的变更

中国财政部于2025年12月5日颁布了《关于印发〈企业会计准则解释第19号〉的通知》(财会(2025)32号)，其中“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”内容自2026年1月1日起施行。本会计期间，财会(2025)32号对本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

中国财政部 税务总局于2025年12月22日颁布了《关于保险合同准则转换有关企业所得税处理事项的公告》(财政部 税务总局公告2025年第15号)，其中“对于《保险合同准则》首次执行年度为2025年度及之前年度的企业及对于2026年度及以后年度为首次执行的企业在计算缴纳企业所得税”内容自2026年1月1日起施行。本会计期间，财政部 税务总局公告2025年第15号对本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

(二) 会计估计的变更

无重大会计估计变更。

(三) 前期重大会计差错更正

无重大前期会计差错更正。



六、财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年1月1日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1. 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
银行存款	53,267,534.95	163,549,798.51
其他货币资金	615,301.97	397,657.18
小计	<u>53,882,836.92</u>	<u>163,947,455.69</u>
加：应计利息	2,677.38	7,513.53
合计	<u>53,885,514.30</u>	<u>163,954,969.22</u>

于2025年12月31日，本公司不存在使用受限的货币资金（于2024年12月31日：相同）。

（二）应收款项

1. 按款项性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
应收管理费	239,664,121.70	492,491,748.23
小计	<u>239,664,121.70</u>	<u>492,491,748.23</u>
减：应收款项坏账准备		
合计	<u>239,664,121.70</u>	<u>492,491,748.23</u>

2. 按账龄披露

账龄	期末余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	238,379,806.10	99.46		
2-3年（含3年）	1,284,315.60	0.54		
合计	<u>239,664,121.70</u>	<u>100.00</u>		

接上表：

账龄	期初余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	491,067,241.94	99.71		
1-2年（含2年）	1,424,506.29	0.29		
合计	<u>492,491,748.23</u>	<u>100.00</u>		



(三) 其他应收款

1. 按款项性质分类列示

款项性质	期末余额	期初余额
应收信托融资主体款项	156,224,991.53	160,000,000.00
预付资产购置款	17,196,566.16	7,341,344.94
其他投资款项	3,379,448.04	
房屋押金	2,199,456.24	2,273,396.64
预缴员工社保	1,913,582.47	1,784,034.71
股权受益权预付款	1,666,673.12	1,666,673.12
待抵扣进项税	1,309,286.21	1,235,985.21
代理清算费	1,102,218.43	1,876,603.07
托管户代垫款	140,000.00	
员工借款	1,180.67	103,950.00
证券清算款		5,000,781.47
<u>小计</u>	<u>185,133,402.87</u>	<u>181,282,769.16</u>
减：坏账准备	158,093,653.20	161,060,136.56
<u>合计</u>	<u>27,039,749.67</u>	<u>20,222,632.60</u>

2. 按账龄披露

账龄	账面余额	期末余额		
		比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	19,040,111.49	10.28		
1-2年 (含2年)	161,673,918.62	87.33	156,451,791.53	98.96
2-3年 (含3年)	2,673,312.85	1.44		
3年以上	1,746,059.91	0.95	1,641,861.67	1.04
<u>合计</u>	<u>185,133,402.87</u>	<u>100.00</u>	<u>158,093,653.20</u>	<u>100.00</u>

接上表：

账龄	账面余额	期初余额		
		比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	175,403,003.78	96.76	160,226,800.00	99.48
1-2年 (含2年)	3,594,500.99	1.98		
2-3年 (含3年)				
3年以上	2,285,264.39	1.26	833,336.56	0.52
<u>合计</u>	<u>181,282,769.16</u>	<u>100.00</u>	<u>161,060,136.56</u>	<u>100.00</u>



(四) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
基金	222,444,468.37	95,632,987.67
债权计划	51,224,330.00	51,366,390.00
未上市股权	10,000,000.00	10,000,000.00
债券		20,766,300.00
小计	<u>283,668,798.37</u>	<u>177,765,677.67</u>
加：应计利息	53,783.40	736,956.97
合计	<u>283,722,581.77</u>	<u>178,502,634.64</u>

(五) 债权投资

1. 债权投资情况

项目	期末余额	期初余额
债券	658,128,546.38	295,716,958.63
债权计划	20,000,000.00	20,000,000.00
小计	<u>678,128,546.38</u>	<u>315,716,958.63</u>
加：应计利息	5,328,445.92	3,601,901.15
减：减值准备	13,119,409.48	305,919.73
合计	<u>670,337,582.82</u>	<u>319,012,940.05</u>

2. 减值准备计提情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初余额	305,919.73			305,919.73
本期计提/转回	-232,210.25		13,045,700.00	12,813,489.75
期末余额	<u>73,709.48</u>		<u>13,045,700.00</u>	<u>13,119,409.48</u>



(六) 其他债权投资

1. 其他债权投资情况

项目	期末余额	期初余额
地方政府债	417,087,230.00	206,497,630.00
企业债	255,872,310.00	184,360,050.00
国债	130,155,490.00	115,104,200.00
政策性金融债	29,234,250.00	
同业存单		99,132,900.00
小计	<u>832,349,280.00</u>	<u>605,094,780.00</u>
加：应计利息	7,952,733.54	8,613,196.84
合计	<u>840,302,013.54</u>	<u>613,707,976.84</u>

2. 减值准备计提情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
期初余额	581,287.13			581,287.13
本期计提	104,931.81			104,931.81
期末余额	686,218.94			686,218.94

(七) 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

项目	期末余额	期初余额
联营企业		
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	28,846,149.58	30,552,237.64
久盈资本投资管理有限责任公司	25,868,932.00	28,107,854.29
小计	<u>54,715,081.58</u>	<u>58,660,091.93</u>
减：长期股权投资减值准备		
合计	<u>54,715,081.58</u>	<u>58,660,091.93</u>



被投资单位名称	期初账面价值	本期增减变动						减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润		
								计提减值准备	期末账面价值
联营企业									
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	30,552,237.64			-1,706,088.06					28,846,149.58
久盈资本投资管理有限责任公司	28,107,854.29			-2,238,922.29					25,868,932.00
合计	<u>58,660,091.93</u>			<u>-3,945,010.35</u>					<u>54,715,081.58</u>



2. 联营企业情况

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	深圳	深圳	资产管理	19.67	
久盈资本投资管理有限责任公司	深圳	深圳	资产管理	40.00	

(八) 固定资产

项目	房屋及建筑物	办公设备	运输工具	机器设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	4,779,980.79	4,081,964.15	1,147,569.61	50,032,294.12	60,041,808.67
2. 本期增加金额		8,770.00		3,973,177.75	3,981,947.75
(1) 购置		8,770.00		3,973,177.75	3,981,947.75
3. 本期减少金额		791,100.87			791,100.87
(1) 处置或报废		791,100.87			791,100.87
4. 期末余额	4,779,980.79	3,299,633.28	1,147,569.61	54,005,471.87	63,232,655.55
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,589,210.28	1,387,712.29	1,090,191.13	14,471,981.45	18,539,095.15
2. 本期增加金额	227,030.04	619,355.07		9,072,211.90	9,918,597.01
(1) 计提	227,030.04	619,355.07		9,072,211.90	9,918,597.01
3. 本期减少金额		751,545.87			751,545.87
(1) 处置或报废		751,545.87			751,545.87
4. 期末余额	1,816,240.32	1,255,521.49	1,090,191.13	23,544,193.35	27,706,146.29
三、账面价值					
1. 期末账面价值	2,963,740.47	2,044,111.79	57,378.48	30,461,278.52	35,526,509.26
2. 期初账面价值	3,190,770.51	2,694,251.86	57,378.48	35,560,312.67	41,502,713.52



(九) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	<u>63,442,155.31</u>	<u>63,442,155.31</u>
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	7,276,787.62	7,276,787.62
4. 期末余额	<u>56,165,367.69</u>	<u>56,165,367.69</u>
二、累计折旧		
1. 期初余额	<u>26,264,999.80</u>	<u>26,264,999.80</u>
2. 本期增加金额	18,721,789.20	18,721,789.20
(1) 计提	18,721,789.20	18,721,789.20
3. 本期减少金额	7,276,787.62	7,276,787.62
(1) 处置	7,276,787.62	7,276,787.62
4. 期末余额	<u>37,710,001.38</u>	<u>37,710,001.38</u>
三、账面价值		
1. 期末账面价值	<u>18,455,366.31</u>	<u>18,455,366.31</u>
2. 期初账面价值	<u>37,177,155.51</u>	<u>37,177,155.51</u>



(十) 无形资产

项目	软件使用权	其他	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	<u>45,398,778.20</u>	<u>288,972.34</u>	<u>45,687,750.54</u>
2. 本期增加金额	15,838,699.56		15,838,699.56
(1) 购置	15,838,699.56		15,838,699.56
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	<u>61,237,477.76</u>	<u>288,972.34</u>	<u>61,526,450.10</u>
二、累计摊销			
1. 期初余额	<u>17,049,446.61</u>	<u>72,104.74</u>	<u>17,121,551.35</u>
2. 本期增加金额	4,875,677.18	28,896.00	4,904,573.18
(1) 计提	4,875,677.18	28,896.00	4,904,573.18
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	<u>21,925,123.79</u>	<u>101,000.74</u>	<u>22,026,124.53</u>
三、账面价值			
1. 期末账面价值	<u>39,312,353.97</u>	<u>187,971.60</u>	<u>39,500,325.57</u>
2. 期初账面价值	<u>28,349,331.59</u>	<u>216,867.60</u>	<u>28,566,199.19</u>



(十一) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融资产公允价值变动			6,076,811.86	1,519,202.97
其他债权投资公允价值变动	16,519,376.92	4,129,844.23		
应付未付的职工薪酬	310,611,649.55	77,652,912.39	174,404,790.86	43,601,197.72
其他应付款-风险准备金	14,753,147.53	3,688,286.88	13,070,564.40	3,267,641.10
其他应收款减值准备	158,093,653.20	39,523,413.30	176,434,936.64	44,108,734.16
租赁负债	19,166,124.65	4,791,531.16	37,900,845.91	9,475,211.48
债权投资减值准备	13,119,409.48	3,279,852.37	305,919.73	76,479.93
合计	532,263,361.33	133,065,840.33	408,193,869.40	102,048,467.36

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	23,475,451.06	5,868,862.77		
其他债权投资公允价值变动			13,032,213.84	3,258,053.46
使用权资产	18,455,366.31	4,613,841.58	37,177,155.51	9,294,288.88
合计	41,930,817.37	10,482,704.35	50,209,369.35	12,552,342.34

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产	抵销后递延所得	递延所得税资产	抵销后递延所得
	和负债期末互抵	税资产或负债期	和负债期初互抵	资产或负债期初余
	金额	末余额	金额	额
递延所得税资产	10,482,704.35	122,583,135.98	12,552,342.34	89,496,125.02
递延所得税负债	10,482,704.35		12,552,342.34	



(十二) 资产减值及损失准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
债权投资	305,919.73	12,813,489.75			13,119,409.48
其他债权投资	581,287.13	104,931.81			686,218.94
其他应收款	161,060,136.56	808,525.11	3,775,008.47		158,093,653.20
<u>合计</u>	<u>161,947,343.42</u>	<u>13,726,946.67</u>	<u>3,775,008.47</u>		<u>171,899,281.62</u>

(十三) 卖出回购金融资产款

1. 按业务类别

项目	期末余额	期初余额
债券		
交易所	20,000,000.00	
银行间	245,000,000.00	60,450,000.00
<u>合计</u>	<u>265,000,000.00</u>	<u>60,450,000.00</u>

于2025年12月31日，本公司在银行间市场进行债券正回购交易形成的卖出回购证券款对应的质押债券的面值为人民币263,000,000.00元（2024年12月31日：64,000,000.00元）。公司在证券交易所质押库的债券面值为人民币340,000,000.00元（2024年12月31日：0.00元）。质押库债券在存放质押库期间流通受限。在满足不低于债券回购交易余额的条件下，本公司可在短期内转回存放在质押库的债券。质押债券在债券正回购交易期间流通受限。

(十四) 应付职工薪酬

1. 分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	288,188,891.30	251,627,009.10	226,120,415.46	313,695,484.94
离职后福利		16,105,853.10	16,105,853.10	
辞退福利		356,772.76	356,772.76	
<u>合计</u>	<u>288,188,891.30</u>	<u>268,089,634.96</u>	<u>242,583,041.32</u>	<u>313,695,484.94</u>



2. 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	285,820,665.13	212,481,181.08	187,690,178.66	310,611,667.55
二、职工福利费		12,432,930.49	12,432,930.49	
三、社会保险费		9,630,422.24	9,630,422.24	
其中：1. 医疗保险费		9,396,407.91	9,396,407.91	
2. 工伤保险费		213,814.73	213,814.73	
3. 生育保险费		20,199.60	20,199.60	
四、住房公积金		11,893,239.68	11,893,239.68	
五、工会经费和职工教育经费	2,368,226.17	5,189,235.61	4,473,644.39	3,083,817.39
合计	<u>288,188,891.30</u>	<u>251,627,009.10</u>	<u>226,120,415.46</u>	<u>313,695,484.94</u>

3. 离职后福利（设定提存计划）

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险		15,594,457.64	15,594,457.64	
2. 失业保险费		511,395.46	511,395.46	
合计		<u>16,105,853.10</u>	<u>16,105,853.10</u>	

（十五）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
代扣代缴个人所得税	20,406,142.04	5,170,403.26
增值税	1,782,869.35	4,232,058.28
其他	235,104.79	507,712.45
合计	<u>22,424,116.18</u>	<u>9,910,173.99</u>



(十六) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
证券清算款	22,414,024.94	
风险准备金	14,753,147.53	13,070,564.40
应付供应商款项	6,401,555.42	4,530,811.64
应付房屋租金及物业费	5,885,460.10	4,166,094.41
人力外包费用	4,707,654.22	5,988,398.32
预提审计费	1,515,000.00	1,262,500.00
应付报销款	379,420.97	861,445.10
财务顾问费	245,246.54	804,465.28
法律服务费	124,500.00	304,300.00
其他	3,461,855.63	406,656.18
<u>合计</u>	<u>59,887,865.35</u>	<u>31,395,235.33</u>

(十七) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	19,166,124.65	37,900,845.91
<u>合计</u>	<u>19,166,124.65</u>	<u>37,900,845.91</u>

(十八) 实收资本

投资者名称	期初余额		本期 增加	本期 减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
瑞众保险	495,000,000.00	99.00		495,000,000.00	99.00	
世纪力宏	5,000,000.00	1.00		5,000,000.00	1.00	
<u>合计</u>	<u>500,000,000.00</u>	<u>100.00</u>		<u>500,000,000.00</u>	<u>100.00</u>	



(十九) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额				期末余额
		所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	
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	9,774,160.38	-22,075,817.19	7,475,773.57		-7,387,897.69	-12,389,532.69
2. 其他债权投资信用减值准备	435,965.34	646,818.14	541,886.33		26,232.95	514,664.20
合计	<u>10,210,125.72</u>	<u>-21,428,999.05</u>	<u>8,017,659.90</u>		<u>-7,361,664.74</u>	<u>-11,874,868.49</u>



(二十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	129,883,773.55	9,481,515.56		139,365,289.11
合计	<u>129,883,773.55</u>	<u>9,481,515.56</u>		<u>139,365,289.11</u>

本公司按本年实现净利润（减弥补亏损）的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

(二十一) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	76,106,528.77	9,481,515.56		85,588,044.33
合计	<u>76,106,528.77</u>	<u>9,481,515.56</u>		<u>85,588,044.33</u>

(二十二) 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
期初未分配利润	917,046,062.53	824,691,681.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	94,815,155.52	115,442,976.83
减：提取法定盈余公积	9,481,515.56	11,544,297.68
提取一般风险准备	9,481,515.56	11,544,297.68
期末未分配利润	<u>992,898,186.93</u>	<u>917,046,062.53</u>

(二十三) 资产管理费收入

1. 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
“一对一”签订受托合同	407,839,363.35	479,329,150.31
债权投资计划	10,157,864.90	10,705,128.76
股权投资计划	4,535,361.49	3,646,475.27
资产支持计划	2,132,604.90	46,149.43
合计	<u>424,665,194.64</u>	<u>493,726,903.77</u>

2. 资产管理业务

项目	“一对一”签订受托合同	债权投资计划	股权投资计划	资产支持计划
年末产品数量	5.00	11.00	2.00	6.00
年末客户数量	5.00	11.00	2.00	6.00



(二十四) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	30,874,125.34	29,260,304.89
其中：货币资金及结算备付金利息收入	114,630.97	212,356.63
买入返售金融资产利息收入	368,839.46	755,311.53
债权投资利息收入	13,612,935.16	12,504,718.17
其他债权投资利息收入	16,777,719.75	15,787,918.56
利息支出	3,183,942.28	1,952,224.03
其中：租赁利息支出	1,072,525.48	1,834,126.44
卖出回购金融资产款利息支出	2,111,416.80	118,097.59
利息净收入	<u>27,690,183.06</u>	<u>27,308,080.86</u>

(二十五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,945,010.35	1,170,759.69
金融工具投资收益	9,110,692.94	13,859,956.37
其中：持有期间取得的收益	4,123,169.34	4,068,403.64
其中：交易性金融工具	4,123,169.34	4,068,403.64
处置金融工具取得的收益	4,987,523.60	9,791,552.73
其中：交易性金融工具	449,623.58	2,773,594.94
其他债权投资	4,537,900.02	7,017,957.79
合计	<u>5,165,682.59</u>	<u>15,030,716.06</u>

(二十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	29,552,262.92	17,018,745.81
合计	<u>29,552,262.92</u>	<u>17,018,745.81</u>

(二十七) 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
财务顾问收入	7,420,249.36	5,734,516.30
代理清算收入	1,039,828.71	1,770,380.25
合计	<u>8,460,078.07</u>	<u>7,504,896.55</u>



(二十八) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,357,421.93	1,664,426.32
教育费附加	969,587.07	1,188,875.93
印花税	15,722.76	15,818.56
其他	41,858.58	48,818.56
<u>合计</u>	<u>2,384,590.34</u>	<u>2,917,939.37</u>

(二十九) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	268,089,634.96	320,608,183.90
折旧及摊销	33,781,231.37	30,888,345.65
其中：固定资产折旧费	9,918,597.01	7,785,857.22
使用权资产折旧	18,721,789.20	18,721,789.20
无形资产摊销	4,904,573.18	3,875,194.97
长期待摊费用摊销	95,929.32	95,929.32
低值易耗品摊销	140,342.66	409,574.94
系统运维费	25,452,651.24	21,508,645.93
外包服务费	4,349,096.40	5,224,012.91
咨询费	4,718,925.57	7,424,811.82
租赁费	1,148,923.97	554,617.34
差旅费	5,013,245.17	4,126,590.37
行政办公支出	2,745,986.48	3,204,039.66
中介机构费用	2,925,817.65	2,957,803.77
劳务费	108,000.00	117,523.81
业务招待及宣传费	891,291.22	889,748.12
风险准备金	1,682,583.13	1,439,775.41
电子设备运转费	101,482.84	174,048.94
物业管理费	3,208,648.76	3,212,300.82
其他	6,314,660.81	5,837,022.54
<u>合计</u>	<u>360,532,179.57</u>	<u>408,167,470.99</u>



(三十) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-2,966,483.36	226,800.00
债权投资减值损失	12,813,489.75	30,673.02
其他债权投资减值损失	104,931.81	175,561.35
<u>合计</u>	<u>9,951,938.20</u>	<u>433,034.37</u>

(三十一) 所得税费用

1. 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	53,196,870.23	45,065,324.80
递延所得税费用	-25,725,346.22	-10,935,238.34
<u>合计</u>	<u>27,471,524.01</u>	<u>34,130,086.46</u>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	122,286,679.53	149,573,063.29
按适用税率计算的所得税费用	30,571,669.88	37,393,265.82
归属于合营企业和联营企业的损失	986,252.59	-292,689.92
非应税收入的影响	-5,669,075.69	-3,791,509.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	324,042.45	297,750.88
其他	1,258,634.78	523,269.58
<u>合计</u>	<u>27,471,524.01</u>	<u>34,130,086.46</u>



(三十二) 现金流量表补充资料

1. 净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	94,815,155.52	115,442,976.83
加：信用减值损失	9,951,938.20	433,034.37
固定资产折旧	9,918,597.01	7,785,857.22
使用权资产折旧	18,721,789.20	18,721,789.20
无形资产摊销	4,904,573.18	3,875,194.97
长期待摊费用摊销	95,929.32	95,929.32
低值易耗品摊销	140,342.66	409,574.94
资产处置收益（收益以“－”号填列）		-720,688.10
公允价值变动收益（收益以“－”号填列）	-29,552,262.92	-17,018,745.81
利息净收入（利息收入以“－”号填列）	-27,575,552.09	-27,095,724.23
投资收益（收益以“－”号填列）	-5,165,682.59	-15,030,716.06
递延所得税资产及负债净额的变动	-25,725,346.22	-10,935,238.34
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	261,248,753.80	-365,478,773.60
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	43,846,175.78	87,495,181.00
经营活动产生的现金流量净额	355,624,410.85	-202,020,348.29
二、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	53,882,836.92	163,947,455.69
减：现金的期初余额	163,947,455.69	6,383,593.28
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		70,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	-110,064,618.77	87,563,862.41



2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	53,882,836.92	163,947,455.69
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	53,267,534.95	163,549,798.51
可随时用于支付的其他货币资金	615,301.97	397,657.18
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的买入返售金融资产		
三、期末现金及现金等价物余额	53,882,836.92	163,947,455.69

七、在其他主体中的权益

（一）不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	54,715,081.58	58,660,091.93
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	-3,945,010.35	1,170,759.69
——其他综合收益		
——综合收益总额	-3,945,010.35	1,170,759.69

（二）未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

以下表格为本公司未合并的结构化主体的规模、相应的本公司的投资额以及本公司最大风险敞口。最大风险敞口代表本公司基于与结构化主体的安排所可能面临的最大风险，未合并结构化主体的账面价值是本公司对未合并结构化主体利益的最大损失敞口的最佳列示金额。

1. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

项目	期末余额			合计	最大损失敞口
	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资		
债权计划	51,278,113.40	7,078,043.00		58,356,156.40	58,356,156.40
未上市股权	10,000,000.00			10,000,000.00	10,000,000.00



接上表：

项目	期初余额			合计	最大损失敞口
	交易性金融资产	债权投资	其他债权投资		
债权计划	51,414,795.06	19,861,934.64		71,276,729.70	71,276,729.70
未上市股权	10,000,000.00			10,000,000.00	10,000,000.00

八、与金融工具相关的风险

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具分类

1. 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

2025年12月31日

项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且	以公允价值计量且其	合计
		其变动计入当期损益的金融资产	变动计入其他综合收益的金融资产	
货币资金	53,885,514.30			53,885,514.30
交易性金融资产		283,722,581.77		283,722,581.77
应收款项	239,664,121.70			239,664,121.70
债权投资	670,337,582.82			670,337,582.82
其他债权投资			840,302,013.54	840,302,013.54
其他应收款	27,039,749.67			27,039,749.67

2024年12月31日

项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且	以公允价值计量且其	合计
		其变动计入当期损益的金融资产	变动计入其他综合收益的金融资产	
货币资金	163,954,969.22			163,954,969.22
交易性金融资产		178,502,634.64		178,502,634.64
应收款项	492,491,748.23			492,491,748.23
债权投资	319,012,940.05			319,012,940.05
其他债权投资			613,707,976.84	613,707,976.84
其他应收款	20,222,632.60			20,222,632.60



2. 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

2025年12月31日

项目	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
其他应付款		59,887,865.35	59,887,865.35
卖出回购金融资产		265,000,000.00	265,000,000.00
其他负债		78,053.99	78,053.99

2024年12月31日

项目	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
其他应付款		31,395,235.33	31,395,235.33
卖出回购金融资产		60,450,000.00	60,450,000.00
其他负债		23,944.76	23,944.76

(二) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

因本公司的投资品种受到国家金融监督管理总局的限制，投资组合中债权投资主要包括国债、政府机构债券、金融债券、企业债券等。于2025年12月31日，针对进行外部评级的债权投资，本公司100%的企业债券的债券或其发行人的信用评级为AA及以上(2024年12月31日：100%)。债券或其发行人的信用评级由其发行时国内合资格的评估机构进行评级，并在每个资产负债表日进行更新。

按照本公司的政策，需在接受新客户时评价信用风险，并对单个客户信用风险敞口设定限额。在本公司内不存在重大信用风险集中。

本公司各项金融资产的最大信用风险敞口等于其账面价值金额。于2025年12月31日，本公司不存在重大信用风险。

(三) 市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。持仓证券来自于自营投资、做市业务以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险和汇率风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等改变引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

权益价格风险



假设上述工具的市价上升或下降10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本公司所有者权益和净利润的影响如下：

变动类型	对净利润的影响		对权益的影响	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
市场价格上升 10%	23,244,446.84	10,563,298.77	23,244,446.84	10,563,298.77
市场价格下降 10%	-23,244,446.84	-10,563,298.77	-23,244,446.84	-10,563,298.77

利率风险

本公司面临的利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率的不利变动而发生损失的风险。持有的具有利率敏感性的各类金融工具因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本公司利率风险的主要来源。本公司通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

汇率风险

报告期内，本公司无外币业务，汇率变动对公司无重大影响。

（四）流动性风险

流动性风险，是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，并统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性状态能有效维持在较为安全的水平。

本公司的目标是保持充足的资金和信用额度以满足流动性要求。本公司通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日					合计
	即期	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	
卖出回购金融资产款		265,107,986.30				265,107,986.30
其他应付款	59,887,865.35					59,887,865.35
其他负债	78,053.99					78,053.99



接上表：

项目	2024年12月31日					合计
	即期	3个月以内	3个月以上至1年	1年以上至5年	5年以上	
卖出回购金融资产款		60,456,841.37				60,456,841.37
其他应付款	31,395,235.33					31,395,235.33
其他负债	23,944.76					23,944.76



九、公允价值的披露

公允价值估计是在某一具体时点根据相关市场讯息及与金融工具有关的资讯而作出的。在存在活跃市场的情况下，如经授权的证券交易所，市价乃金融工具公允价值的最佳体现。在缺乏活跃市场的情况下，公允价值乃使用估值技术估算。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

本公司的金融资产主要包括：货币资金、交易性金融资产、应收账款、债权投资、其他债权投资等。

上市的权益工具投资，以市场报价确定公允价值。非上市的权益工具投资的公允价值以本公司的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本公司还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。

（一）以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1. 债务工具投资			51,278,113.40	51,278,113.40
2. 权益工具投资	222,444,468.37		10,000,000.00	232,444,468.37
（二）其他债权投资		840,302,013.54		840,302,013.54
合计	<u>222,444,468.37</u>	<u>840,302,013.54</u>	<u>61,278,113.40</u>	<u>1,124,024,595.31</u>



(续上表)

项目	期初公允价值			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1. 债务工具投资		21,454,851.91	51,414,795.06	72,869,646.97
2. 权益工具投资	95,632,987.67		10,000,000.00	105,632,987.67
(二) 其他债权投资		613,707,976.84		613,707,976.84
合计	95,632,987.67	635,162,828.75	61,414,795.06	792,210,611.48

(二) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除以下项目外，本公司各项未以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

项目	账面价值		公允价值		公允价值所属的层次
	期末金额	期初金额	期末金额	期初金额	
债权投资	670,337,582.82	319,012,940.05	688,767,795.92	356,543,198.31	第二层次

十、关联方关系及其交易

(一) 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

(二) 本公司的母公司有关信息

母公司名称	公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)
瑞众人寿保险有限责任公司	有限责任公司	北京市	赵国栋	人身保险业务	5,650,000.00

接上表：

母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方
99	99.00	九州启航(北京)股权投资基金(有限合伙)



(三) 重大关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
瑞众人寿保险有限责任公司	关联法人

(四) 重大关联方交易

1. 资产管理获取的收入

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
瑞众人寿保险有限责任公司	资产管理费	407,193,545.65	478,639,086.18

2. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬（万元）	1,325.79	2,000.67

注：

(1) 关键管理人员包括本公司董事、监事，以及公司领导人员、高管人员。

(2) 关键管理人员薪酬指在年度内实际发放的税前薪酬，包含以往年度递延至当年度发放的薪酬；新任或免职关键管理人员按照任职期间统计。

(3) 因公司领导人员、高管人员的薪酬需履行相关审批流程，关键管理人员中领导人员、高管人员本应在2025年发放的部分薪酬，暂未发放。

(五) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收关联方款项

科目名称	项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
			账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	资产管理费	瑞众人寿保险有限责任公司	235,098,104.01		489,712,647.60	
其他应收款	代理清算费	瑞众人寿保险有限责任公司	1,102,218.43		1,876,603.07	
其他应收款	房屋押金	瑞众人寿保险有限责任公司	1,949,778.24		1,767,700.00	

2. 应付关联方款项

项目名称	科目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付职场水电费	其他应付款	瑞众人寿保险有限责任公司	3,289,453.90	1,569,974.93



十一、分部报告

（一）分部报告

本公司对所有资产管理业务实施集中管理，为单一经营分部，因此本公司未编制按业务分部的分部报告。

2025年度，本公司对外交易收入100%来自于中国的客户，因此本公司无需编制按地区的分部报告。

十二、承诺及或有事项

于2025年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺及或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

十四、财务报表的批准

本财务报表由本公司董事会于2026年3月27日批准报出。





营业执照

(副本) (15-15)

统一社会信用代码

911101085923425568



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 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 邱靖之

出资额 12500 万元

成立日期 2012 年 03 月 05 日

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼
A-1 和 A-5 区域

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、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（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。）



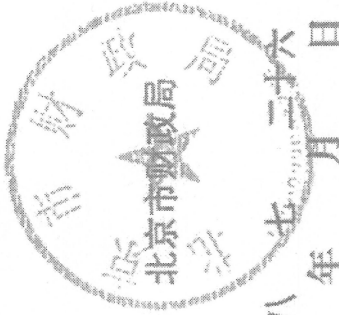
登记机关

2026 年 03 月 09 日

证书序号: 0000175

说明

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



发证机关:

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

名称: 邱靖之
 首席合伙人: 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
 主任会计师: 特殊普通合伙
 经营场所: 11010150
 组织形式: 京财会许可[2011]0105号
 执业证书编号: 2011年11月14日
 批准执业文号:
 批准执业日期:

与原件一致

审计报告相关资料



姓名 Full name 徐伟
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1982-12-23
 工作单位 Working unit 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所
 身份证号码 Identity card No. 342501198212236219



This certificate is valid for a this renewal.

年 月 日
 年 月 日
 年 月 日

与原件一致

证书编号: 310000073723
 No. of Certificate

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

发证日期: 2013年10月18日
 Date of Issuance

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 日期
 Date

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 日期
 Date

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

普华永道
 事务所 CPAs
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 日期
 Date

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

天原国际
 事务所 CPAs
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 日期
 Date

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

年 月 日
 年 月 日
 年 月 日



有效一年
 her year after



徐伟

年 月 日
 年 月 日
 年 月 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.



证书编号: 310000071192
证书编号: 310000071192

证书编号: 310000071192
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 北京注册会计师协会
发证日期: 2020 年 09 月 15 日
Date of issuance: 2020 年 09 月 15 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.



贾依然

年 月 日



姓名: 贾依然
Full name: 贾依然
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1994-06-30
Date of birth: 1994-06-30
工作单位: 普华永道中天会计师事务所
Working unit: 普华永道中天会计师事务所
身份证号码: (特殊普通合伙)北京分所
Identity card No.: 120221199406300064

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

与原件一致