

成都益航资产管理有限公司
审计报告

众环审字（2026）00003号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
资产负债表	1
利润表	3
现金流量表	4
所有者权益变动表	5
财务报表附注	7



审计报告

众环审字(2026)2800002号

成都益航资产管理有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了成都益航资产管理有限公司(以下简称“益航资产公司”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了益航资产公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司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和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于益航资产公司,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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

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

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

治理层负责监督益航资产公司的财务报告过程。

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：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（五）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。

（六）就益航资产公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·武汉

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026年4月20日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位:成都益航资产管理有限公司

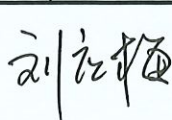
金额单位:人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
资产:			
货币资金	八、(一)	2,406,826,818.41	1,742,456,409.45
存放中央银行款项			
拆出资金			
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收款项	八、(二)	34,972,350.00	37,601,850.00
持有待售资产			
贷款			
金融投资	八、(三)		
交易性金融资产	八、(三)	1,951,612,843.50	2,241,983,771.82
债权投资	八、(三)	13,296,402,139.51	12,294,350,602.60
其他债权投资			
其他权益工具投资			
抵债资产	八、(四)	21,585,953.08	
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	八、(五)	655,903.56	551,908.14
在建工程			
使用权资产	八、(六)	2,107,215.16	5,719,584.00
无形资产	八、(七)	2,633,963.55	3,344,055.99
商誉			
递延所得税资产	八、(八)	131,911,876.36	50,440,087.53
其他资产	八、(九)	1,388,139,280.21	1,768,941,969.00
资产总计		19,236,848,343.34	18,145,390,238.53

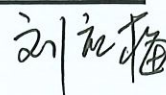
法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：成都益航资产管理有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	年末余额	年初余额
负债：			
短期借款	八、（十）		1,836,791,597.22
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
应付款项			
应付职工薪酬	八、（十一）	31,576,228.89	30,965,064.62
应交税费	八、（十二）	80,423,352.29	87,975,303.28
持有待售负债			
租赁负债	八、（十三）	1,283,420.32	5,058,863.51
预计负债			
长期借款	八、（十四）	7,844,829,977.07	6,016,872,699.16
应付债券	八、（十五）	3,948,959,458.99	2,927,951,365.32
递延所得税负债	八、（八）	526,803.78	1,429,896.01
其他负债	八、（十六）	225,945,765.69	393,524,541.92
负债合计		12,133,545,007.03	11,300,569,331.04
所有者权益：			
实收资本	八、（十七）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具			
优先股			
永续债			
其他			
资本公积	八、（十八）	50,189,667.48	50,189,667.48
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	八、（十九）	265,787,696.24	240,806,063.77
一般风险准备	八、（二十）	204,589,495.84	188,196,886.10
未分配利润	八、（二十一）	574,782,222.39	358,563,628.54
归属于母公司所有者权益合计		6,095,349,081.95	5,837,756,245.89
少数股东权益		1,007,954,254.36	1,007,064,661.60
所有者权益合计		7,103,303,336.31	6,844,820,907.49
负债和所有者权益总计		19,236,848,343.34	18,145,390,238.53

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



刘应梅

刘应梅

合并利润表

2025年度

编制单位:成都益航资产管理有限公司

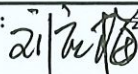
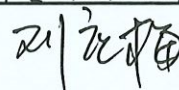
金额单位:人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		888,183,004.60	1,108,468,355.15
不良资产净收益	八、(二十二)	1,004,216,458.73	1,049,570,909.51
其中: 金融机构不良资产经营及处置		27,671,635.68	32,739,542.33
其中: 非金融机构不良资产经营及处置		976,544,823.05	1,016,831,367.18
手续费及佣金收入	八、(二十三)	180,226.41	
投资收益(亏损以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
其中: 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	八、(二十四)	-224,290,530.69	-23,181,441.63
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
其他收益	八、(二十五)	18,592,443.88	37,134,569.99
资产处置收益(损失以“-”号填列)	八、(二十六)	-13,394.49	-7,016.67
其他业务收入	八、(二十七)	89,497,800.76	44,951,333.95
二、营业总支出		496,034,595.64	498,022,557.01
税金及附加	八、(二十八)	8,237,623.62	8,898,906.21
业务及管理费	八、(二十九)	54,492,708.53	61,141,575.27
财务费用	八、(三十)	328,092,695.02	388,151,886.03
其中: 利息收入		21,390,630.55	18,718,591.03
利息费用		349,455,151.60	406,875,485.59
信用减值损失	八、(三十一)	105,211,568.47	39,830,189.50
资产减值损失			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		392,148,408.96	610,445,798.14
加: 营业外收入	八、(三十二)	2.33	0.53
减: 营业外支出	八、(三十三)	8,588.67	
四、利润总额(亏损以“-”号填列)		392,139,822.62	610,445,798.67
减: 所得税费用	八、(三十四)	90,288,325.02	147,120,631.03
五、净利润(亏损以“-”号填列)		301,851,497.60	463,325,167.64
(一) 按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		257,592,836.06	441,765,066.03
*少数股东损益		44,258,661.54	21,560,101.61
(二) 按经营持续性分类			
持续经营净利润		301,851,497.60	463,325,167.64
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能结转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可结转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
*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		301,851,497.60	463,325,167.64
归属于母公司所有者的综合收益总额		257,592,836.06	441,765,066.03
*归属于少数股东的综合收益总额		44,258,661.54	21,560,101.61

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

2025年度

编制单位:成都益航资产管理有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,056,895,726.53	1,120,314,256.82
不良资产业务收回的现金		7,334,538,064.51	7,306,576,958.29
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,340,064,208.41	406,749,071.08
经营活动现金流入小计		10,731,497,999.45	8,833,640,286.19
购买商品、接受劳务支付的现金		272,961.35	919,894.88
不良资产业务支付的现金		8,452,875,029.67	7,412,065,713.45
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		39,715,934.15	44,403,207.23
支付给职工以及为职工支付的现金		251,514,624.17	238,324,695.83
支付的各项税费		1,642,912,408.32	2,096,363,861.78
支付其他与经营活动有关的现金		10,387,290,957.66	9,792,077,373.17
经营活动现金流出小计		10,387,290,957.66	9,792,077,373.17
经营活动产生的现金流量净额		344,207,041.79	-958,437,086.98
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,980.00	1,600.00
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		11,980.00	1,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		421,820.00	1,407,794.28
投资支付的现金			
质押贷款净增加额*			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		421,820.00	1,407,794.28
投资活动产生的现金流量净额		-409,840.00	-1,406,194.28
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			1,000,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,000,000,000.00
取得借款收到的现金		5,578,125,800.00	5,373,850,000.00
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00	1,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,578,125,800.00	8,273,850,000.00
偿还债务支付的现金		6,573,000,000.00	6,699,552,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		675,601,873.73	640,953,579.04
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		21,560,104.70	
支付其他与筹资活动有关的现金		8,950,719.10	5,224,690.84
筹资活动现金流出小计		7,257,552,592.83	7,345,730,269.88
筹资活动产生的现金流量净额		320,573,207.17	928,119,730.12
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		664,370,408.96	-31,723,551.14
加:期初现金及现金等价物余额		1,742,455,409.45	1,774,178,960.59
六、期末现金及现金等价物余额		2,406,825,818.41	1,742,455,409.45

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并所有者权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项目	本年金额											
	实收资本			归属于母公司所有者权益			少数股东权益			所有者权益合计		
	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		小计	
一、上年年末余额	5,000,000,000.00			50,189,667.48			240,806,063.77	188,196,886.10	358,563,628.54	5,837,756,245.89	1,007,064,661.60	6,844,820,907.49
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	5,000,000,000.00			50,189,667.48			240,806,063.77	188,196,886.10	358,563,628.54	5,837,756,245.89	1,007,064,661.60	6,844,820,907.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							24,981,632.47	16,392,609.74	216,218,593.85	257,592,836.06	889,592.76	258,482,428.82
（一）综合收益总额							24,981,632.47	16,392,609.74	257,592,836.06	257,592,836.06	44,258,661.54	301,851,497.60
（二）股东投入和减少资本												
1、所有者投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配							24,981,632.47	16,392,609.74	-41,374,242.21		-43,369,068.78	-43,369,068.78
1、提取盈余公积							24,981,632.47	16,392,609.74	-24,981,632.47			
2、提取一般风险准备												
3、对所有者的分配									-16,392,609.74		-43,369,068.78	-43,369,068.78
4、其他												
（四）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本												
2、盈余公积转增资本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额	5,000,000,000.00			50,189,667.48			265,787,696.24	204,589,495.84	574,782,222.39	6,095,349,081.95	1,007,954,254.36	7,103,303,336.31

法定代表人：
刘红梅

主管会计工作负责人：
刘红梅

会计机构负责人：
刘红梅



编制单位：成都益航资产管理股份有限公司

合并所有者权益变动表 (续)

2015年度

金额单位: 人民币元

项 目	上年金额														
	实收资本				其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他权益工具	其他	其他综合收益	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	5,000,000,000.00						50,189,667.48		201,466,111.79	181,657,607.44	337,534,860.53	5,770,848,247.24		5,770,848,247.24	
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
其他									-3,732,220.69		-33,589,986.16	-37,322,206.85		-37,322,206.85	
二、本年期初余额	5,000,000,000.00						50,189,667.48		197,733,891.10	181,657,607.44	303,944,874.37	5,733,526,040.39		5,733,526,040.39	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									43,072,172.67	6,539,278.66	54,618,754.17	104,230,205.50	1,007,064,661.60	1,111,294,867.10	
(一) 综合收益总额											441,765,066.03	441,765,066.03	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
(二) 股东投入和减少资本													1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
1、所有者投入的普通股															
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入所有者权益的金额															
4、其他															
(三) 利润分配															
1、提取盈余公积									43,072,172.67	6,539,278.66	-387,146,311.86	-337,534,860.53	-14,495,440.01	-352,030,300.54	
2、提取一般风险准备									43,072,172.67	6,539,278.66	-43,072,172.67				
3、对所有者的分配											-6,539,278.66				
4、其他											-337,534,860.53				
(四) 所有者权益内部结转															
1、资本公积转增资本															
2、盈余公积转增资本															
3、盈余公积弥补亏损															
4、设定受益计划变动额结转留存收益															
5、其他综合收益结转留存收益															
6、其他															
四、本年年末余额	5,000,000,000.00						50,189,667.48		240,806,063.77	188,196,886.10	338,563,628.54	5,837,756,245.89	1,007,064,661.60	6,844,820,907.49	

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刘红梅

刘红梅

法定代表人:

刘红梅

资产负债表

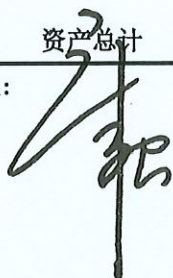
2025年12月31日

编制单位:成都益航资产管理有限公司

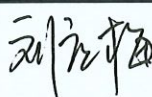
金额单位:人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
资产:			
货币资金		1,687,430,967.19	1,444,196,366.93
存放中央银行款项			
拆出资金			
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收款项	十二、(一)	34,972,350.00	37,601,850.00
持有待售资产			
贷款			
金融投资			
交易性金融资产		1,951,612,843.50	2,241,983,771.82
债权投资		13,296,402,139.51	12,294,350,602.60
其他债权投资			
其他权益工具投资			
抵债资产		21,585,953.08	
长期股权投资	十二、(二)	1,001,000,000.00	1,001,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		655,903.56	551,908.14
在建工程			
使用权资产		2,107,215.16	5,719,584.00
无形资产		2,633,963.55	3,344,055.99
商誉			
递延所得税资产		131,911,876.36	50,440,087.53
其他资产		42,658,736.39	32,017,686.78
资产总计		18,172,971,948.30	17,111,205,913.79

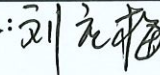
法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位:成都益航资产管理有限公司

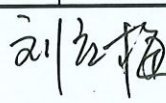
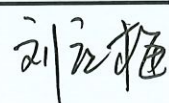
金额单位:人民币元

项目	附注	年末余额	年初余额
负债:			
短期借款			1,836,791,597.22
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
应付款项			
应付职工薪酬		31,576,228.89	30,965,064.62
应交税费		79,625,488.60	86,394,419.50
持有待售负债			
租赁负债		1,283,420.32	5,058,863.51
预计负债			
长期借款		7,844,829,977.07	6,016,872,699.16
应付债券		3,948,959,458.99	2,927,951,365.32
递延所得税负债		526,803.78	1,429,896.01
其他负债		189,641,339.38	379,029,101.91
负债合计		12,096,442,717.03	11,284,493,007.25
所有者权益:			
实收资本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具			
优先股			
永续债			
其他			
资本公积		50,189,667.48	50,189,667.48
减: 库存股			
其他综合收益			
盈余公积		265,787,696.24	240,806,063.77
一般风险准备		204,589,495.84	188,196,886.10
未分配利润		555,962,371.71	347,520,289.19
所有者权益合计		6,076,529,231.27	5,826,712,906.54
负债和所有者权益总计		18,172,971,948.30	17,111,205,913.79

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

利润表

2025年度

编制单位:成都益航资产管理有限公司

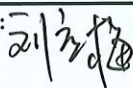
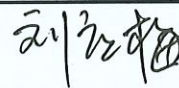
金额单位:人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		842,054,266.02	1,078,012,461.21
不良资产净收益	十二、(三)	1,004,216,458.73	1,049,570,909.51
其中: 金融机构不良资产经营及处置		27,671,635.68	32,739,542.33
其中: 非金融机构不良资产经营及处置		976,544,823.05	1,016,831,367.18
手续费及佣金收入		180,226.41	
投资收益(亏损以“-”号填列)		43,369,068.78	14,495,440.01
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
其中: 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-224,290,530.69	-23,181,441.63
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		18,592,437.28	37,134,569.99
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-13,394.49	-7,016.67
其他业务收入			
二、营业总支出		504,236,366.98	501,496,329.95
税金及附加		7,558,194.56	8,587,567.29
业务及管理费		54,184,225.47	61,085,964.42
财务费用		337,282,378.48	391,992,608.74
其中: 利息收入		12,200,694.82	14,877,022.32
其中: 利息费用		349,455,151.60	406,875,485.59
信用减值损失		105,211,568.47	39,830,189.50
资产减值损失			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		337,817,899.04	576,516,131.26
加: 营业外收入		2.33	0.53
减: 营业外支出		8,588.67	
四、利润总额(亏损以“-”号填列)		337,809,312.70	576,516,131.79
减: 所得税费用		87,992,987.97	145,794,405.11
五、净利润(亏损以“-”号填列)		249,816,324.73	430,721,726.68
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		249,816,324.73	430,721,726.68
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额			
(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. 权益法下不能结转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可结转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		249,816,324.73	430,721,726.68

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

2025年度

编制单位:成都益航资产管理有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,056,895,726.53	1,120,314,256.82
不良资产业务收回的现金		7,334,538,064.51	7,306,576,958.29
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		373,871,800.35	256,796,928.32
经营活动现金流入小计		8,765,305,591.39	8,683,688,143.43
购买商品、接受劳务支付的现金		272,961.35	919,894.88
不良资产业务支付的现金		8,452,875,029.67	7,412,065,713.45
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		39,715,934.15	44,403,207.23
支付的各项税费		242,093,974.21	235,636,207.43
支付其他与经营活动有关的现金		150,396,668.32	246,360,249.94
经营活动现金流出小计		8,885,354,567.70	7,939,385,272.93
经营活动产生的现金流量净额		-120,048,976.31	744,302,870.50
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		21,560,104.70	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,980.00	1,600.00
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		21,572,084.70	1,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		421,820.00	1,407,794.28
投资支付的现金			1,001,000,000.00
质押贷款净增加额*			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		421,820.00	1,002,407,794.28
投资活动产生的现金流量净额		21,150,264.70	-1,002,406,194.28
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,578,125,800.00	5,373,850,000.00
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00	1,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,578,125,800.00	7,273,850,000.00
偿还债务支付的现金		6,573,000,000.00	6,699,552,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		654,041,769.03	640,953,579.04
支付其他与筹资活动有关的现金		8,950,719.10	5,224,690.84
筹资活动现金流出小计		7,235,992,488.13	7,345,730,269.88
筹资活动产生的现金流量净额		342,133,311.87	-71,880,269.88
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		243,234,600.26	-329,983,593.66
加:期初现金及现金等价物余额		1,444,195,366.93	1,774,178,960.59
六、期末现金及现金等价物余额		1,687,429,967.19	1,444,195,366.93

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

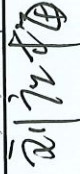
金额单位：人民币元

项 目	实收资本			其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
	实收资本	优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	5,000,000,000.00				50,189,667.48				240,806,063.77	188,196,886.10	347,520,289.19	5,826,712,906.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年末余额	5,000,000,000.00				50,189,667.48				240,806,063.77	188,196,886.10	347,520,289.19	5,826,712,906.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									24,981,632.47	16,392,609.74	208,442,082.52	249,816,324.73
（一）综合收益总额									24,981,632.47	16,392,609.74	249,816,324.73	249,816,324.73
（二）股东投入和减少资本												
1、所有者投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配									24,981,632.47	16,392,609.74	-41,374,242.21	
1、提取盈余公积									24,981,632.47	16,392,609.74	-24,981,632.47	
2、提取一般风险准备												
3、对所有者的分配												
4、其他												
（四）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本												
2、盈余公积转增资本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额	5,000,000,000.00				50,189,667.48				265,787,696.24	204,589,495.84	555,962,371.71	6,076,529,231.27

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

法定代表人：







所有者权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项 目	实收资本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	上年金额		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
	优先股	永续债	其他				上年金额	其他综合收益					
			其他权益工具	其他									
一、上年年末余额	5,000,000,000.00				50,189,667.48					201,466,111.79	181,657,607.44	337,534,860.53	5,770,848,247.24
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	5,000,000,000.00				50,189,667.48					197,733,891.10	181,657,607.44	303,944,874.37	5,733,526,040.39
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										43,072,172.67	6,539,278.66	43,575,414.82	93,186,866.15
(一) 综合收益总额													
(二) 股东投入和减少资本													
1、所有者投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
(三) 利润分配													
1、提取盈余公积										43,072,172.67	6,539,278.66	-387,146,311.86	-337,534,860.53
2、提取一般风险准备													
3、对所有者分配													
4、其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本													
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
四、本年年末余额	5,000,000,000.00				50,189,667.48					240,806,063.77	188,196,886.10	347,520,289.19	5,826,712,906.54

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刘江梅

刘江梅

法定代表人:

刘江梅

成都益航资产管理有限公司（合并）

2025年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、 企业的基本情况

成都益航资产管理有限公司以下简称“本公司”或“公司”，成都益航资产管理有限公司及其所有子公司以下合称为“本集团”。

（一） 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址。

公司系经四川省人民政府（川府函〔2018〕106）批准设立，于2018年7月26日成立。企业统一社会信用代码91510100MA64C5D110，地址：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段966号11栋1单元33层3301号、34层3401号，注册资本：人民币壹佰亿元，类型：其他有限责任公司，法定代表人：章映。

（二） 企业的业务性质和主要经营活动。

公司主要经营活动为：收购、受托经营金融企业和非金融企业的不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；资产置换、转让与销售；债务重组及企业重组；投资与资产管理（不得从事非法集资、吸收公共资金等金融活动）；资产管理范围内的非融资性担保；投资咨询（不含证券、期货、金融）（不得从事非法集资、吸收公共资金等金融活动）；财务咨询（不含代理记账）；法律咨询（不含律师咨询及其他相关咨询服务）；资产评估（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（三） 母公司以及集团最终实际控制人的名称。

本公司的母公司为成都交子金融控股集团有限公司，成都交子金融控股集团有限公司的实际控制人为成都市国有资产监督管理委员会。

（四） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报告经本公司董事会批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以

下合称“企业会计准则”)编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、 重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 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。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(三) 记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(四) 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、 同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本

溢价)；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方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。

2、非同一控制下企业合并

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对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，其差额计入当期损益。

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

（五）合并财务报表编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

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。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日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；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后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，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日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，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司拟采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、（十一）“长期股权投资”或本附注四、（九）“金融工具”。

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安

排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、(十一)“长期股权投资”、2、(2)“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为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。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

2、 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）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之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算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。

3、 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；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，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数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，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

（九） 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。

1、金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，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；除此之外的其他金融资产，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。

对于非交易性权益工具投资，本集团在初始确认时确定是否将其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。

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

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产包括其他权益工具投资等，按公

允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转

移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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

(1) 终止确认部分的账面价值;

(2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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

4、 金融负债终止确认条件

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

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

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

本集团若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、 金融资产(不含应收款项)减值的测试方法及会计处理方法

本集团考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,以单项或组合的方式对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的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增

加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，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；如果该金融工具自初始确认后已发生信用减值，处于第三阶段，本集团按照整个存续期的预期信用损失计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

（十） 应收款项

应收款项是指资产负债表日因销售、服务等经营活动形成的有权收取的款项。公司的应收款项主要通过应收账款、其他应收款等科目核算。对于应收款项，无论是否包含重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

账龄	应收款项计提比例（%）
1年以内（含1年）	0
1—2年	5.00
2—3年	20.00
3—4年	35.00
4—5年	50.00
5年以上	100.00

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本集团对该应收款项单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

对于除应收款项以外其他的应收款项的减值，比照本附注“四、（九）金融工具 6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法”处理。

（十一） 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的

长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，但对于其中属于非交易性的，在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、（九）“金融工具”。

共同控制，是指本集团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，是指本集团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。

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

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，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本集团财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1） 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，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。

（2） 权益法核算的长期股权投资

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。

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。

（3） 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4） 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投

资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、（五）“合并财务报表编制的方法”、2中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例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，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。

（十二） 固定资产

1、 固定资产确认条件

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。固定资产仅在与其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。

2、 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率、折旧方法如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
办公家具	年限平均法	5.00	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。

3、 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、(十六)“非流动非金融资产减值”。

4、其他说明

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。

当固定资产处于处置状态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。

(十三) 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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。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。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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。

(十四) 无形资产

1、 无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

2、 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（十五） 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的各主要长期待摊费用视重要性水平在受益期内平均摊销。

（十六） 非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资、商誉等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回。

（十七） 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

（十八） 应付债券

本集团发行的非可转换公司债券，按照实际收到的金额（扣除相关交易费用），作为负债处理；债券发行实际收到的金额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

本集团发行的可转换公司债券，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，分别进行处理。首先确认负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，其次按照该可转换公司债券整体发行价格（扣除相关交易费用）扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。

（十九） 预计负债

与或有事项相关的义务同时符合以下条件时，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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。

（二十） 收入

本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本

集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

1、 不良资产重组收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，根据与债务人签订的债务重组协议，按债务人占用债权投资本金的资金时间和约定利率按权责发生制原则确认收益。

2、 不良资产处置收入

本集团处置待处置不良资产时，取得的价款与该待处置不良资产账面价值的差额，计入当期损益。具体表现为已将该不良资产所有权上的几乎所有风险和报酬转移给买方；本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的不良资产实施有效控制；与交易相关的经济利益很可能流入本集团；相关的收入金额和已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认当期损益的实现。

3、 手续费及佣金收入

本集团为客户提供财务顾问、咨询等服务向客户收取的手续费及佣金，其中通过在一定期间内提供服务收取的佣金及手续费在相应期间内按照履约进度确认，其他佣金及手续费于相关交易完成时确认。

4、 其他收入

在客户取得相关商品控制权时确认收入。

(二十一) 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十二） 递延所得税资产和递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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。

于资产负债表日，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。

（二十三） 抵债资产

以抵债资产清偿债务的，该抵债资产除金融资产外，按照下列原则以成本计量：

存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。

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。

资产负债表日，抵债资产按照账面价值与可收回金额孰低计量，当可收回金额低于账面价值时，对抵债资产计提减值准备。

（二十四） 租赁

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

1、 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为办公楼。

（1） 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

（2） 后续计量

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（详见本附注四、（十二）“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（二十五） 利润分配

公司本年实现净利润（减弥补亏损），按照提取法定盈余公积金、提取一般风险准备金、向投资者分配利润的顺序进行分配。

法定盈余公积金按净利润的 10%提取，法定盈余公积金已达到注册资本 50%时可不再提取。

一般风险准备金提是指公司运用动态拨备原理，采用标准法计算风险资产的潜在风险估计值后，扣减已计提的资产减值准备，从净利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。公司应当根据标准法对风险资产所面临的风险状况定量分析，确定潜在风险估计值。对于潜在风险估计值高于资产减值准备的差额，计提一般风险准备金。当潜在风险估计值低于资产减值准备时，可不计提一般准备。一般准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的 1.5%。

一般风险准备金计提不足的，原则上不得进行税后利润分配。一般准备金余额占风险资产期末余额的比例，难以一次性达到 1.5%的，可以分年到位，原则上不得超过 5 年。

（二十六） 持有待售及终止经营

1、持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置

的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

2、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

（二十七） 公允价值计量

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/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

1、 公允价值计量的资产和负债

本集团本年末采用公允价值计量的资产主要包括以公允价值计量的权益工具投资、衍生金融工具，采用公允价值计量的负债主要包括交易性金融负债。

2、 估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本集团使用其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公允价值计量基于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。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。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。第二层次输入值包括：①活跃市场中类似资产或负债的报价。②非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价。③除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率、信用利差等。④市场验证的输入值。第三层次输入值是不可观察输入值，本集团只有在相关资产或负债不存在市场活动或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用第三层次输入值。

本集团在以公允价值计量资产和负债时，首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

3、 会计处理方法

本集团以公允价值计量相关资产或负债、公允价值变动应当计入当期损益还是其他综合收益等会计处理问题，由要求或允许本集团采用公允价值进行计量或披露的其他相关会计准则规范，参见本附注四中其他部分相关内容。

五、 会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

（一） 会计政策变更

本集团在报告期内无会计政策变更事项。

（二） 会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

（三） 重要前期差错更正

本公司补缴以前年度税款及滞纳金合计 37,322,206.85 元，该事项具体影响的报表项目如下：

报表项目	调整前	调整数	调整后
应交税费	50,653,096.43	37,322,206.85	87,975,303.28
盈余公积	244,538,284.46	-3,732,220.69	240,806,063.77
未分配利润	392,153,614.70	-33,589,986.16	358,563,628.54
归属于母公司所有者权益合计	5,875,078,452.74	-33,589,986.16	5,837,756,245.89

六、 税项

（一） 主要税种及税率

税 种	具体税率/征收率情况
增值税	应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

（二） 税收优惠及批文

无。

七、 企业合并及合并财务报表

(一) 子企业情况

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 (万元)	享有的表 决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
1	成都蓉益投资有限责任公司	2	境内非金融 子企业	四川成都	四川成都	租赁和商务 服务业	100.00	100.00	100.00	投资设立
2	成都蓉顺益航投资中心（有 限合伙）	2	境内非金融 子企业	四川成都	四川成都	租赁和商务 服务业	200,100.00	50.025	100,100.00	投资设立

(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因
无。

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权但未能对其形成控制的原因

无。

(四) 子公司与母公司会计期间不一致的说明

无。

(五) 本年不再纳入合并范围的原子公司

无。

(六) 本年新纳入合并范围的主体

无。

(七) 本年发生的同一控制下企业合并情况

无。

(八) 本年发生的非同一控制下企业合并情况

无。

(九) 本年发生的吸收合并

无。

(十) 子企业使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(十一) 纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

无。

(十二) 母公司在子企业的所有者权益份额发生变化的情况

无。

(十三) 子公司向母公司转移资金的能力受到严格限制的情况

无。

八、合并财务报表重要项目的说明

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年”指 2024 年度，“本年”指 2025 年度。

(一) 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	2,406,826,818.41	1,742,456,409.45
其他货币资金		
合 计	2,406,826,818.41	1,742,456,409.45
其中：存放在境外的款项总额		
其中：存放财务公司的款项总额		

受限制的货币资金明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
ETC 业务保证金	1,000.00	1,000.00
合 计	1,000.00	1,000.00

(二) 应收款项

项 目	年末余额	年初余额
应收资产处置款	66,500,000.00	71,500,000.00
小 计	66,500,000.00	71,500,000.00
减：坏账准备	31,527,650.00	33,898,150.00
合 计	34,972,350.00	37,601,850.00

1、按账龄列示

账龄	年末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内						
1-2年				71,500,000.00	100.00	33,898,150.00
2-3年	66,500,000.00	100.00	31,527,650.00			

账龄	年末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
3年以上						
合 计	66,500,000.00	100.00	31,527,650.00	71,500,000.00	100.00	33,898,150.00

2、按欠款方归集的年未余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例(%)	坏账准备
深圳市徽信企业管理有限公司	66,500,000.00	100.00	31,527,650.00
合 计	66,500,000.00	100.00	31,527,650.00

(三) 金融投资

1、交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
自金融机构收购的不良债权	1,275,010,443.50	1,343,885,338.80
自非金融机构收购的不良债权	676,602,400.00	898,098,433.02
合 计	1,951,612,843.50	2,241,983,771.82

2、债权投资

项目	年末余额	年初余额
不良资产重组类债权投资项目	13,518,469,176.08	12,411,273,097.51
应收债务重组利息	47,589,185.41	44,532,849.83
小 计	13,566,058,361.49	12,455,805,947.34
减：坏账准备	269,656,221.98	161,455,344.74
合 计	13,296,402,139.51	12,294,350,602.60
其中：将于一年内到期的部分	4,163,988,361.49	7,968,140,632.21

(四) 抵债资产

项目	年末余额	年初余额
抵债资产	21,585,953.08	
减：抵债资产减值准备		
合 计	21,585,953.08	

(五) 固定资产

项 目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	655,903.56	551,908.14
固定资产清理		
合 计	655,903.56	551,908.14

1、 固定资产情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	2,822,188.91	373,292.03	449,756.25	2,745,724.69
其中：办公家具	708,166.36			708,166.36
运输工具	720,500.90			720,500.90
电子设备	1,393,521.65	373,292.03	449,756.25	1,317,057.43
二、累计折旧合计	2,270,280.77	245,484.42	425,944.06	2,089,821.13
其中：办公家具	575,001.91	87,342.98		662,344.89
运输工具	684,475.85			684,475.85
电子设备	1,010,803.01	158,141.44	425,944.06	743,000.39
三、账面净值合计	551,908.14	—	—	655,903.56
其中：办公家具	133,164.45	—	—	45,821.47
运输工具	36,025.05	—	—	36,025.05
电子设备	382,718.64	—	—	574,057.04
四、减值准备合计				
其中：办公家具				
运输工具				
电子设备				
五、账面价值合计	551,908.14	—	—	655,903.56
其中：办公家具	133,164.45	—	—	45,821.47
运输工具	36,025.05	—	—	36,025.05
电子设备	382,718.64	—	—	574,057.04

2、 本年无暂时闲置的固定资产

3、 本年无未办妥产权证书的固定资产

(六) 使用权资产

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、账面原值合计	10,837,106.52			10,837,106.52
其中：房屋及建筑物	10,837,106.52			10,837,106.52
二、累计折旧合计	5,117,522.52	3,612,368.84		8,729,891.36
其中：房屋及建筑物	5,117,522.52	3,612,368.84		8,729,891.36
三、账面净值合计	5,719,584.00	—	—	2,107,215.16
其中：房屋及建筑物	5,719,584.00	—	—	2,107,215.16
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
五、账面价值合计	5,719,584.00	—	—	2,107,215.16
其中：房屋及建筑物	5,719,584.00	—	—	2,107,215.16

(七) 无形资产

1、无形资产分类

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、原价合计	3,560,803.99			3,560,803.99
其中：软件	3,560,803.99			3,560,803.99
二、累计摊销合计	216,748.00	710,092.44		926,840.44
其中：软件	216,748.00	710,092.44		926,840.44
三、减值准备合计				
其中：软件				
四、账面价值合计	3,344,055.99	—	—	2,633,963.55
其中：软件	3,344,055.99	—	—	2,633,963.55

(八) 递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
一、递延所得税资产	527,647,505.36	131,911,876.36	201,760,350.13	50,440,087.53
资产减值准备	301,441,536.36	75,360,384.11	196,229,967.89	49,057,491.97

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
租赁负债影响数	1,283,420.32	320,855.08	5,058,863.51	1,264,715.88
计入公允价值变动损益的金融资产公允价值变动	224,922,548.68	56,230,637.17	471,518.73	117,879.68
二、递延所得税负债	2,107,215.16	526,803.78	5,719,584.00	1,429,896.01
使用权资产影响数	2,107,215.16	526,803.78	5,719,584.00	1,429,896.01

(九) 其他资产

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	1,388,139,280.21	1,768,941,969.00
合 计	1,388,139,280.21	1,768,941,969.00

1、其他应收款

(1) 其他应收款基本情况

①按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
应急转贷业务本金	1,372,500,000.00	1,750,000,000.00
应急转贷业务收益	9,284,947.91	1,419,722.23
业务保证金	100,000.00	13,100,000.00
办公押金	1,261,634.42	1,492,770.17
其他	5,250,362.26	3,805,949.75
小 计	1,388,396,944.59	1,769,818,442.15
减：坏账准备	257,664.38	876,473.15
合 计	1,388,139,280.21	1,768,941,969.00

②按账龄列示

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,387,028,560.17	99.90		1,756,700,778.83	99.26	
1-2年	106,750.00	0.01	5,337.50	12,879,787.42	0.73	643,989.37

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
2-3 年	1,261,634.42	0.09	252,326.88	6,740.15	0.00	1,348.03
3-4 年						
4-5 年						
5 年以上				231,135.75	0.01	231,135.75
合 计	1,388,396,944.59	100.00	257,664.38	1,769,818,442.15	100.00	876,473.15

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,388,396,944.59	100.00	257,664.38	0.02	1,388,139,280.21
合 计	1,388,396,944.59	—	257,664.38	—	1,388,139,280.21

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	800,000,000.00	45.20			800,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	969,818,442.15	54.80	876,473.15	0.09	968,941,969.00
合 计	1,769,818,442.15	—	876,473.15	—	1,768,941,969.00

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

①账龄组合

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	1,387,028,560.17	99.90		956,700,778.83	98.65	
1-2年	106,750.00	0.01	5,337.50	12,879,787.42	1.33	643,989.37
2-3年	1,261,634.42	0.09	252,326.88	6,740.15	0.00	1,348.03
3年以上				231,135.75	0.02	231,135.75
合计	1,388,396,944.59	—	257,664.38	969,818,442.15	—	876,473.15

(4) 按欠款方归集的年末金额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项 合计的比例(%)	坏账 准备
客户1	应急转贷款	304,306,250.00	1年以内	21.92	
客户2	应急转贷款	302,252,500.00	1年以内	21.77	
客户3	应急转贷款	251,932,291.66	1年以内	18.15	
客户4	应急转贷款	210,463,750.00	1年以内	15.16	
客户5	应急转贷款	200,265,000.00	1年以内	14.42	
合计	—	1,269,219,791.66		91.42	

(十) 短期借款

1、短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
信用借款		1,835,000,000.00
保理借款		
小计		1,835,000,000.00
应付利息		1,791,597.22
合计		1,836,791,597.22

(十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	28,832,300.83	37,276,195.01	37,290,810.95	28,817,684.89
二、离职后福利-设定提存计划	2,132,763.79	4,631,601.57	4,005,821.36	2,758,544.00
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合 计	30,965,064.62	41,907,796.58	41,296,632.31	31,576,228.89

2、 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	19,618,328.78	29,832,586.82	30,211,163.28	19,239,752.32
二、职工福利费		811,687.95	811,687.95	
三、社会保险费	1,883,845.20	2,640,586.22	2,800,341.42	1,724,090.00
其中：医疗保险费及生育保险费	1,883,845.20	2,613,597.14	2,773,352.34	1,724,090.00
工伤保险费		26,989.08	26,989.08	
其他				
四、住房公积金		2,120,904.68	2,120,904.68	
五、工会经费和职工教育经费	7,330,126.85	1,342,466.42	818,750.70	7,853,842.57
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		527,962.92	527,962.92	
合 计	28,832,300.83	37,276,195.01	37,290,810.95	28,817,684.89

3、 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险		2,116,232.64	2,116,232.64	
二、失业保险费		78,914.28	78,914.28	
三、企业年金缴费	2,132,763.79	2,436,454.65	1,810,674.44	2,758,544.00
合 计	2,132,763.79	4,631,601.57	4,005,821.36	2,758,544.00

(十二) 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	5,897,835.54	6,412,229.53
企业所得税	73,090,581.21	80,341,706.25
个人所得税	630,561.32	371,197.84
城市维护建设税	412,848.49	451,242.96
教育费附加（含地方教育费附加）	294,891.78	322,316.40
印花税	96,633.95	76,610.30
合 计	80,423,352.29	87,975,303.28

(十三) 租赁负债

项 目	年末余额	年初余额
租赁付款额	1,320,165.31	5,280,660.87
减：未确认的融资费用	36,744.99	221,797.36
租赁负债净额	1,283,420.32	5,058,863.51

(十四) 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	7,838,175,800.00	5,808,050,000.00
保理借款		200,000,000.00
小 计	7,838,175,800.00	6,008,050,000.00
1 年内到期应付利息	6,654,177.07	8,822,699.16
合 计	7,844,829,977.07	6,016,872,699.16
其中：将于一年内到期的借款本金	2,606,392,580.00	2,591,600,000.00

(十五) 应付债券

1、 应付债券

债券名称	年末余额	年初余额
公司债券	2,495,190,639.15	1,498,262,301.61
22 益航 01		500,000,000.00
23 益航 01	999,447,145.00	998,262,301.61
25 益航 01	449,239,730.35	
25 益航 02	548,232,646.53	
25 益航 03	498,271,117.27	
中期票据	1,399,552,711.77	899,556,815.36
24 益航资产 MTN001	899,725,587.62	899,556,815.36
25 益航资产 MTN001	499,827,124.15	
超短期融资券		500,000,000.00
24 益航资产 SCP002		500,000,000.00
小 计	3,894,743,350.92	2,897,819,116.97
1 年内到期的应付利息	54,216,108.07	30,132,248.35
合 计	3,948,959,458.99	2,927,951,365.32
其中：将于一年内到期的债券	1,000,000,000.00	500,000,000.00

2、 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	每张面值	发行日期	期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
22 益航 01	100.00	2022/11/11	3+2 年	500,000,000.00	502,900,000.00		15,100,000.00		518,000,000.00	
23 益航 01	100.00	2023/7/11	3 年	1,000,000,000.00	1,017,111,616.66		40,109,589.26	-1,184,843.39	40,000,000.00	1,018,406,049.31
24 益航资产 SCP002	100.00	2024/8/6	180 日	500,000,000.00	503,889,344.26		918,874.92		504,808,219.18	
24 益航资产 MTN001	100.00	2024/10/23	3 年	900,000,000.00	904,050,404.40		24,186,082.07	-168,772.26	24,120,000.00	904,285,258.73
25 益航资产 MTN001	100.00	2025/1/15	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	9,972,602.61	172,875.85		509,799,726.76
25 益航 01	100.00	2025/3/20	3 年	450,000,000.00		450,000,000.00	8,109,862.21	760,269.65		457,349,592.56
25 益航 02	100.00	2025/3/20	5 年	550,000,000.00		550,000,000.00	10,773,972.07	1,767,353.47		559,006,618.60
25 益航 03	100.00	2025/11/5	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00	1,841,095.76	1,728,882.73		500,112,213.03
合 计	—	—	—	4,900,000,000.00	2,927,951,365.32	2,000,000,000.00	111,012,078.90	3,075,766.05	1,086,928,219.18	3,948,959,458.99

(十六) 其他负债

项目	年末余额	年初余额
应付股利	54,782,696.49	362,537,815.59
其他应付款	171,163,069.20	30,986,726.33
合计	225,945,765.69	393,524,541.92

1、应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	54,782,696.49	362,537,815.59
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他		
合计	54,782,696.49	362,537,815.59

2、其他应付款

(1) 按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
业务保证金	169,151,400.01	29,100,000.00
其他	2,011,669.19	1,886,726.33
合计	171,163,069.20	30,986,726.33

(2) 按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	146,655,482.01	85.68	22,333,097.40	72.07
1-2年	20,947,169.81	12.24	8,582,800.00	27.7
2-3年	3,500,000.00	2.04	12,000.00	0.04
3年以上	60,417.38	0.04	58,828.93	0.19
合计	171,163,069.20	100.00	30,986,726.33	100.00

(3) 账龄超过1年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
成都市金牛环境投资发展集团有限公司	19,000,000.00	业务保证金
成都成华国资经营投资有限责任公司	5,100,000.00	业务保证金

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
合 计	24,100,000.00	——

(十七) 实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
合 计	5,000,000,000.00	100.00			5,000,000,000.00	100.00
成都交子金融控股集团有限公司	1,925,000,000.00	38.50			1,925,000,000.00	38.50
中航工业产融控股股份有限公司	1,750,000,000.00	35.00			1,750,000,000.00	35.00
成都文化旅游发展集团有限责任公司	750,000,000.00	15.00			750,000,000.00	15.00
成都鼎立资产经营管理有限公司	300,000,000.00	6.00			300,000,000.00	6.00
泸州老窖集团有限责任公司	150,000,000.00	3.00			150,000,000.00	3.00
中国长城资产管理股份有限公司	125,000,000.00	2.50			125,000,000.00	2.50

(十八) 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、资本（或股本）溢价	50,189,667.48			50,189,667.48
二、其他资本公积				
合 计	50,189,667.48			50,189,667.48
其中：国有独享资本公积				

(十九) 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	240,806,063.77	24,981,632.47		265,787,696.24
合 计	240,806,063.77	24,981,632.47		265,787,696.24

(二十) 一般风险准备金

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
风险准备金	188,196,886.10	16,392,609.74		204,589,495.84
合 计	188,196,886.10	16,392,609.74		204,589,495.84

(二十一) 未分配利润

项 目	本年金额	上年金额
上年年末余额	358,563,628.54	337,534,860.53
年初调整金额		-33,589,986.16
本年年初余额	358,563,628.54	303,944,874.37
本年增加额	257,592,836.06	441,765,066.03
其中：本年净利润转入	257,592,836.06	441,765,066.03
本年减少额	41,374,242.21	387,146,311.86
其中：本年提取盈余公积数	24,981,632.47	43,072,172.67
本年提取一般风险准备	16,392,609.74	6,539,278.66
本年分配现金股利数		337,534,860.53
转增资本		
其他减少		
本年年末余额	574,782,222.39	358,563,628.54

(二十二) 不良资产净收益

项 目	本年发生额	上年发生额
不良资产净收益	1,004,216,458.73	1,049,570,909.51
其中：金融机构不良资产经营及处置	27,671,635.68	32,739,542.33
非金融机构不良资产经营及处置	976,544,823.05	1,016,831,367.18

(二十三) 手续费及佣金收入

项 目	本年发生额	上年发生额
顾问服务	180,226.41	
合 计	180,226.41	

(二十四) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-224,290,530.69	-23,181,441.63
合 计	-224,290,530.69	-23,181,441.63

(二十五) 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	18,503,000.00	37,011,800.00
个税手续费返还款	89,443.88	122,769.99
合 计	18,592,443.88	37,134,569.99

(二十六) 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-13,394.49	-7,016.67	-13,394.49
合 计	-13,394.49	-7,016.67	-13,394.49

(二十七) 其他业务收入

项 目	本年发生额	上年发生额
应急转贷业务	89,497,800.76	44,951,333.95
合 计	89,497,800.76	44,951,333.95

(二十八) 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	4,544,451.96	5,033,886.42
教育费附加（含地方教育费附加）	3,246,037.13	3,595,633.15
印花税	279,327.90	269,386.64
房产税	154,594.48	
土地使用税	13,212.15	
合 计	8,237,623.62	8,898,906.21

(二十九) 业务及管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
业务成本	2,540,272.76	1,474,433.16
职工薪酬	41,907,796.58	50,247,796.43
租赁费用	359,469.69	347,682.87
差旅费	706,831.96	754,975.25
外部服务	2,240,299.49	1,483,997.24
折旧摊销	4,567,945.70	4,117,941.25
招待费用	151,883.23	680,084.21
办公费用	129,096.24	164,739.76
董事会费	8,507.30	23,305.84
宣传费用	177,678.32	316,002.88
其他	1,702,927.26	1,530,616.38
合 计	54,492,708.53	61,141,575.27

(三十) 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用	349,455,151.60	406,875,485.59
减：利息收入	21,390,630.55	18,718,591.03
汇兑损益		
其他	28,173.97	-5,008.53
合 计	328,092,695.02	388,151,886.03

(三十一) 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	2,370,500.00	-33,898,150.00
其他应收款坏账损失	618,808.77	23,811.70
债权投资减值损失	-108,200,877.24	-5,955,851.20
合 计	-105,211,568.47	-39,830,189.50

注：上表中，损失以“-”号填列。

(三十二) 营业外收入

1、 营业外收入类别

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
其他	2.33	0.53	2.33
合 计	2.33	0.53	2.33

(三十三) 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
行政性罚款、滞纳金	8,588.67		8,588.67
合 计	8,588.67		8,588.67

(三十四) 所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	172,663,206.08	165,700,820.63
递延所得税调整	-82,374,881.06	-18,580,189.60
合 计	90,288,325.02	147,120,631.03

(三十五) 合并现金流量表

1、 按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	301,851,497.60	463,325,167.64
加：资产减值损失		

补充资料	本年发生额	上年发生额
信用资产减值损失	105,211,568.47	39,830,189.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	245,484.42	316,234.73
使用权资产折旧	3,612,368.84	3,612,368.84
无形资产摊销	710,092.44	189,337.68
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	13,394.49	7,016.67
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	224,290,530.69	23,181,441.63
财务费用（收益以“－”号填列）	349,455,151.60	406,875,485.59
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-81,471,788.83	-9,164,095.66
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-903,092.23	-9,416,093.94
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-692,043,721.85	-1,784,288,122.96
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	133,235,556.15	-92,906,016.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	344,207,041.79	-958,437,086.98
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	—	—
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：	—	—
现金的年末余额	2,406,825,818.41	1,742,455,409.45
减：现金的年初余额	1,742,455,409.45	1,774,178,960.59

补充资料	本年发生额	上年发生额
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	664,370,408.96	-31,723,551.14

2、 现金和现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、 现金	2,406,825,818.41	1,742,455,409.45
其中： 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	2,406,825,818.41	1,742,455,409.45
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、 现金等价物		
其中： 三个月内到期的债券投资		
三、 年末现金及现金等价物余额	2,406,825,818.41	1,742,455,409.45

(三十六) 所有权和使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	1,000.00	ETC 业务保证金

九、 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

十、 资产负债表日后事项

本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、 关联方关系及其交易

(一) 母公司基本情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 企业的持股 比例 (%)	母公司对本 企业的表决 权比例 (%)
成都交子金融控股集团有限公司	四川成都	投资与资产管理	1,000,000.00	44.50	44.50

(二) 子公司情况

详见附注七、企业合并及合并财务报表。

(三) 合营企业及联营企业情况

无。

(四) 其他关联方

关联方名称	与本集团的关系
中航信托股份有限公司	股东中航工业产融控股股份有限公司控制的企业
中航国际融资租赁有限公司	股东中航工业产融控股股份有限公司控制的企业
中航纽赫融资租赁（上海）有限公司	股东中航工业产融控股股份有限公司控制的企业
成都蓉顺投资中心（有限合伙）	母公司成都交子金融控股集团有限公司控制的企业
成都交子商圈资产运营管理有限公司	母公司成都交子金融控股集团有限公司控制的企业
成都交子公园金融商务区投资开发有限公司	母公司成都交子金融控股集团有限公司控制的企业
成都交子数字金融投资集团有限公司	母公司成都交子金融控股集团有限公司控制的企业
成都银行股份有限公司	母公司成都交子金融控股集团有限公司控制的企业

(五) 关联方交易

1、 关联方交易

(1) 本公司 2023 年 1 月收购中航信托股份有限公司持有成都融创文旅城投资有限公司的不良债权，收购价款 380,000,000.00 元，该笔投资 2025 年度确认公允价值变动收益 -173,285,980.92 元，2024 年度确认公允价值变动收益-8,400,619.08 元。截至 2025 年末，该笔投资账面价值 207,052,700.00 元。

(2) 本公司 2024 年 1 月收购中航信托股份有限公司持有重庆万达城投资有限公司的不良债权，收购价款 239,500,000.00 元，该笔投资 2025 年度确认公允价值变动收益

-47,210,009.50 元，2024 年度确认公允价值变动收益 28,709.50 元。截至 2025 年末，该笔投资账面价值 192,318,700.00 元。

(3) 本公司与中航纽赫融资租赁（上海）有限公司发生保理借款业务，2025 年度发生保理借款利息支出 2,128,611.08 元，2024 年度发生保理借款利息支出 32,339,055.60 元。

2、关联方应收应付款项余额

1) 应收项目

项目	款项性质	年末		年初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他资产/其他应收款：					
中航纽赫融资租赁（上海）有限公司	业务保证金			10,000,000.00	500,000.00
中航纽赫融资租赁（上海）有限公司	保理借款利息			2,128,611.08	
中航国际融资租赁有限公司	其他			22,470.97	
成都交子商圈资产运营管理有限公司	办公押金	27,073.70	5,414.74	27,073.70	1,353.69
成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司	办公押金	1,234,560.72	246,912.14	1,234,560.72	61,728.04
成都交子数字金融投资集团有限公司	其他	14,150.94		14,150.94	

2) 应付项目

项目	款项性质	年末余额	年初余额
其他负债/其他应付款：			
成都蓉顺投资中心（有限合伙）	应付股利	36,304,404.09	14,495,440.01

3) 其他关联往来

关联方	款项性质	年末账面余额	年初账面余额
中航纽赫融资租赁（上海）有限公司	长期借款-保理借款		200,000,000.00

关联方	款项性质	年末账面余额	年初账面余额
成都银行股份有限公司	长期借款-信用借款	750,000,000.00	500,000,000.00
成都银行股份有限公司	长期借款-1 年内到期的 应付利息	680,625.81	575,486.10
成都银行股份有限公司	银行存款	374,256,673.40	37,905,910.95

十二、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收款项

项目	年末余额	年初余额
应收资产处置款	66,500,000.00	71,500,000.00
合 计	66,500,000.00	71,500,000.00
减：坏账准备	31,527,650.00	33,898,150.00
账面价值合计	34,972,350.00	37,601,850.00

1、 按账龄披露应收账款

账龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内				
1 至 2 年			71,500,000.00	33,898,150.00
2 至 3 年	66,500,000.00	31,527,650.00		
3 年以上				
合 计	66,500,000.00	31,527,650.00	71,500,000.00	33,898,150.00

2、 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
深圳市徽信企业管理有限公司	66,500,000.00	100.00	31,527,650.00
合 计	66,500,000.00	100.00	31,527,650.00

(二) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	1,001,000,000.00			1,001,000,000.00

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资				
小 计	1,001,000,000.00			1,001,000,000.00
减：长期股权投资减值准备				
合 计	1,001,000,000.00			1,001,000,000.00

(三) 不良资产净收益

项目	本年发生额	上年发生额
不良资产净收益	1,004,216,458.73	1,049,570,909.51
其中：金融机构不良资产经营及处置	27,671,635.68	32,739,542.33
非金融机构不良资产经营及处置	976,544,823.05	1,016,831,367.18

十三、 按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无。

十四、 财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会批准。

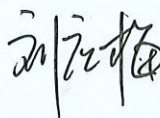
成都益航资产管理有限公司

2026年4月20日

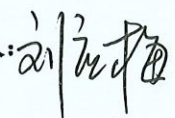
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





营业执照

统一社会信用代码

914201060819786608B



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟玖拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼



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、纳税申报；法律、法规规定的其他业务；(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2025年11月18日



会计师事务所 执业证书

名称：中审众环会计师事务所
 首席合伙人：石文先
 主任会计师：
 经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼
 组织形式：特殊普通合伙
 执业证书编号：42010005
 批准执业文号：鄂财会发（2013）25号
 批准执业日期：2013年10月28日



证书序号：0017829

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：



二〇二四年二月五日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

2024年6月年检合格

姓名: 周玉琼
 Full name: 周玉琼
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1972-2-24
 Date of birth: 1972-2-24
 工作单位: 四川经纬会计师事务所
 Working unit: 四川经纬会计师事务所
 身份证号码: 511123720224004
 Identity card No. 511123720224004

周玉琼 510100023045

2025年7月年检合格

年度检验合格
 Annual Renewal Registration

合格专用章 (四川)

证书编号: 510100023045
 No. of Certificate: 510100023045

批准注册协会: 四川注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Sichuan Institute of CPAs

发证日期: 2002年10月28日
 Date of Issuance: 2002 10 28

周玉琼 510100023045



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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

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

2017年9月25日
 2017 9 25

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

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

2017年9月27日
 2017 9 27

四川经纬会计师事务所
 Sichuan Jingwei Accounting Firm

四川经纬会计师事务所
 Sichuan Jingwei Accounting Firm

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

2014 2015 2016 2017

合格专用章 (四川)

周玉琼 510100023045

一、注册会计师执业业务，须经委托方出示本证书，不得转让、涂改。
 二、本证书只限于本人使用，如发生遗失、损毁、过期等情况，应及时向注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES:

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

2025 年 7 月年检合格

2024 年 6 月年检合格



付麟 420100050469



付麟 420100050469



姓名 Full name 付麟
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1992-11-05
 工作单位 Working unit 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)四川分所
 身份证号码 Identity card No. 513401199211056920



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 420100050469

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPA 四川省注册会计师协会

发证日期:
 Date of Issuance 2019 年 10 月 28 日

