



安徽国元信托有限责任公司

ANHUI GUOYUAN TRUST CO., LTD.

2025 年度报告

二〇二六年四月

目录

| | |
|-----------------------------|----|
| 1. 重要提示 | 1 |
| 2. 公司概况 | 1 |
| 2.1 公司简介 | 1 |
| 2.2 组织结构 | 4 |
| 3. 公司治理 | 5 |
| 3.1 公司治理结构 | 5 |
| 3.2 公司治理信息 | 14 |
| 4. 经营管理 | 19 |
| 4.1 经营方针、战略规划 | 19 |
| 4.2 所经营业务的主要内容 | 20 |
| 4.3 市场分析 | 21 |
| 4.4 内部控制 | 22 |
| 4.5 风险管理 | 25 |
| 4.6 净资本管理 | 28 |
| 5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表 | 29 |
| 5.1 自营资产 | 29 |
| 5.2 信托资产 | 40 |
| 6. 会计报表附注 | 41 |

| | |
|--------------------------------------------------------|----|
| 6.1 财务报表的编制基础 | 41 |
| 6.2 重要会计政策及会计估计 | 42 |
| 6.3 或有事项说明 | 67 |
| 6.4 重要资产转让及其出售的说明 | 67 |
| 6.5 会计报表中重要项目的明细资料 | 67 |
| 6.6 关联方关系及其交易的披露 | 74 |
| 7. 财务情况说明书 | 78 |
| 7.1 利润实现和分配情况 | 78 |
| 7.2 主要财务指标 | 78 |
| 7.3 对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项 | 79 |
| 8. 特别事项揭示 | 79 |
| 8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因 | 79 |
| 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因 | 79 |
| 8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项 ... | 79 |
| 8.4 公司的重大诉讼事项 | 79 |
| 8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况 | 80 |
| 8.6 国家金融监督管理总局及其派出机构对公司检查的整改情况 ... | 80 |
| 8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其 版面 | 80 |
| 8.8 国家金融监督管理总局及其派出机构认定的其他有必要让客户及相 关利益人了解的重要信息 | 80 |

1. 重要提示

1.1 本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 未有董事对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的情况。

1.3 本公司独立董事唐民松、刘波、汪长杰声明：保证年度报告内容的真实、准确、完整。

1.4 安徽华安会计师事务所有限公司根据中国注册会计师审计准则对本公司年度财务报告进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本公司董事长许植、总裁于强、主管会计工作负责人朱先平，会计机构负责人陈剑秋声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司概况

2.1 公司简介

2.1.1 公司历史沿革

安徽国元信托有限责任公司创立于 2001 年 12 月 20 日，由安徽国元金融控股集团有限责任公司作为主发起人，联合其他有资格的法人单位共同发起设立，原名安徽国元信托投资有限责任公司。2003 年 12 月，经原中国银监会批准（《关于安徽国元信托投资有限责任公司重新登记有关事项的批复》（银监复〔2003〕128 号））重新登记，换发金融许可证，注册资本金 16 亿元人民币。2008 年 1 月，经原中国银监会批准（《关于安徽国元信托投资有限责任公司变更公司名称和业务范围的批复》（银监复〔2008〕54 号）），公司适应监管要求进行了存续分立，

变更公司名称为现名，并核准了新的业务范围，换发了新的金融许可证，注册资本金 12 亿元人民币。2013 年 8 月 12 日，经原安徽银监局核准（《中国银监会安徽监管局关于安徽国元信托有限责任公司增加注册资本和修改公司章程的批复》（皖银监复〔2013〕142 号）），公司注册资本金变更为 20 亿元人民币。2016 年 10 月 8 日，经原安徽银监局核准（《中国银监会安徽监管局关于安徽国元信托有限责任公司增加注册资本和修改公司章程的批复》（皖银监复〔2016〕125 号）），公司注册资本金变更为 30 亿元人民币。2020 年 10 月 14 日，经原安徽银保监局核准（《中国银保监会安徽监管局关于国元信托公司增加注册资本变更股权结构的批复》（皖银保监复〔2020〕235 号）），公司注册资本金变更为 42 亿元人民币。

2.1.2 公司法定中文名称：安徽国元信托有限责任公司

中文名称缩写：国元信托

公司法定英文名称：ANHUI GUOYUAN TRUST CO., Ltd

英文名称缩写：GUOYUAN TRUST

2.1.3 法定代表人：许植

2.1.4 注册地址：安徽省合肥市滨湖区万年埠街道云谷路 1988 号

邮政编码：230041

公司国际互联网网址：www.gyxt.com.cn

电子信箱：xtbgs@gyxt.com.cn

2.1.5 经营范围：资金信托，动产信托，不动产信托，有价证券信托，其他财产或财产权信托，作为投资基金或基金管理公司的发起人从事投资基金业务，经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务，受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务，办理居间、咨询、资信调查等业务，代保管及保管箱业务，以存放同业、拆

放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产，以固有财产为他人提供担保，从事同业拆借，法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

2.1.6 公司信息披露事务负责人：吴昊

联系电话：（0551）62660016

传真：（0551）62620261

电子信箱：wuhao@gyxt.com.cn

2.1.7 公司选定的信息披露报纸：上海证券报、证券时报

2.1.8 公司年度报告备置地点：安徽省合肥市滨湖区万年埠街道云谷路 1988 号及公司网站

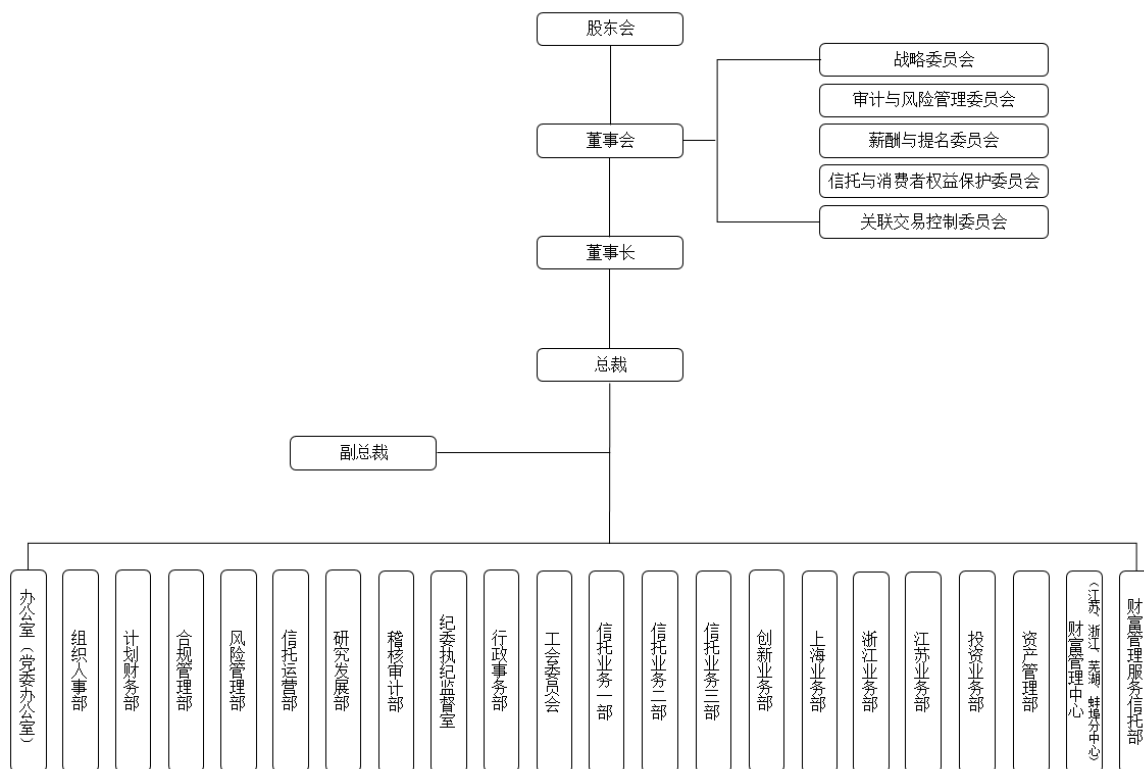
2.1.9 公司聘请的会计师事务所：安徽华安会计师事务所有限公司

住所：安徽省合肥市濉溪路 278 号财富广场 B 座 501-503 室

2.1.10 公司聘请的律师事务所：安徽中天恒（北京）律师事务所

注册地址：北京市朝阳区西大望路 3 号院 3 号楼 2001

2.2 组织结构



3. 公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东

报告期末股东总数 8 个，前 3 位股东为安徽国元金融控股集团有限责任公司、中建资本控股有限公司、安徽皖投资产管理有限公司。股东基本情况为：

表 3.1.1-1

| 股东名称 | 持股比例 (%) | 法人代表 | 注册资本 (万元) | 注册地址 | 主要经营业务及主要财务情况 |
|------------------|----------|------|-----------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 安徽国元金融控股集团有限责任公司 | 49.6933 | 黄林沐 | 600000.00 | 安徽省合肥市蜀山区梅山路 18 号 | 经营国家授权的集团公司及所属控股企业全部国有资产和股权，资本运营，资产管理，收购兼并，资产重组，投资咨询。2025 年末资产总额 2289.49 亿元，负债 1683.20 亿元，所有者权益 606.29 亿元，净利润 35.41 亿元。 |
| 中建资本控股有限公司 | 36.6289 | 黄杰 | 900000.00 | 北京市石景山区金府路 32 号院 3 号楼 9 层 905 室 | 以自有资金从事投资活动。2025 年末资产总额 231.69 亿元，负债 118.10 亿元，所有者权益 113.59 亿元，净利润 6.62 亿元。 |
| 安徽皖投资产管理有限公司 | 8.1649 | 郑锐 | 100000.00 | 安徽省合肥市经济技术开发区宿松路 3658 号 | 管理、经营、处置托管资产及不良资产；股权、债权投融资业务；资产管理及项目服务，投资咨询服务。2025 年末资产总额 12.90 亿元，负债 388.12 万元，所有者权益 12.75 亿元，净利润 3384.25 万元。 |
| 安徽国控资本有限公司 | 4.5869 | 黄海波 | 227285.80 | 安徽省合肥市包河区包河大道 699 号高速中央广场 A 座 17 楼 | 以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨 |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | | |
|----------------|--------|-----|-------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | | 询服务), 企业管理咨询。2025 年末资产总额 96.27 亿元, 负债 51.20 亿元, 所有者权益 45.08 亿元, 净利润 1.85 亿元。 |
| 安徽皖维高新材料股份有限公司 | 0.6251 | 吴福胜 | 206910.6449 | 安徽省巢湖市巢维路 56 号 | 许可经营项目: 水泥用石灰石开采, 氧气、溶解乙炔、醋酸乙烯、电石、工业乙酸酐、工业冰乙酸、乙醛、醋酸甲酯的生产和销售(只限于在生产厂区内销售本企业生产的上述产品)。一般经营项目: 各种高低聚合度和醇解度的 PVA 系列产品、高强高模聚乙烯醇纤维、超高强高模 PVA 短纤及长丝、PVA 水溶性纤维、聚乙烯醇薄膜、PVB 树脂、可再分散性乳胶粉、粘合剂用相关产品、聚乙烯醇强力纱、涤纶纤维、聚酯切片、聚醋酸乙烯乳液、高档面料、水泥、石灰制造、销售, 工业与民用建筑工程施工与三级(限建筑分公司经营), 设备安装, 机械加工, 铁路轨道计量经营; 建筑用石化材料、水泥用混合材、化工产品的生产与销售; 自营及代理各类商品和技术的进出口业务(除国家限定企业的经营或禁止进出口的商品和技术)(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)。2025 年末资产总额 156.98 亿元, 负债 71.80 亿元, 所有者权益 85.18 亿元, 净利润 4.34 亿元。 |
| 安徽新力金融股份有限公司 | 0.1875 | 孟庆立 | 51272.7632 | 安徽省合肥市高新区红枫路与西二环辅路交口西南角永合大厦 | 许可项目: 互联网信息服务(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)一般项目: 社会经济咨询服务; 企业管理咨询; 财务咨询; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 计算机系统服 |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | | |
|--------------|--------|-----|---------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | | <p>务；计算机软硬件及辅助设备零售；以自有资金从事投资活动；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；国内贸易代理；供应链管理；金属制品销售；煤炭及金属矿产品制造；非金属矿产品制造；金属材料销售；金属结构制造；金属结构销售；建筑材料销售；建筑材料制造；轻质建筑材料销售；轻质建筑材料制造（不含危险化学品）；建筑防水卷材产品制造；建筑防水卷材产品销售；稀土功能材料销售（除许可业务外，法律法规禁止或限制的产项目）。2025 年末资产总额 45.07 亿元，负债总额 23.58 亿元，所有者权益 21.49 亿元，净利润 0.97 亿元。</p> |
| 安徽国生电器有限责任公司 | 0.0567 | 任等平 | 2100.00 | 安徽省合肥市庐阳区双岗街道沿河路 106 号 3 楼 | <p>一般项目：家用电器销售；制冷、空调设备销售；电子产品销售；通讯设备销售；照相器材销售；计算机软硬件及辅助设备零售；电子烟（非烟草制品、不含烟草成分）销售；日用产品零售；日用百货销售；针纺织品销售；玩具、动漫及游艺用品销售；文具用品销售；化妆品零售；金银制品销售；家具销售；家居用品销售；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；日用化学产品销售（仅销售预包装食品）；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；农副产品销售；第二类医疗器械销售（除销售的商品）；汽车装</p> |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | | 标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问、商务信 息咨询；以自有资金未进行投资。2024 年末资产总额 382.87 亿元，负债 90.13 亿元，所有者权益 292.74 亿元，净利润 1.26 亿元（股东单位 2025 年度审计数据尚未出具）。 |
|--|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

报告期内，公司主要股东及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人情况如下：

表 3.1.1-2

| 股东名称 | 该股东的控股股东 | 该股东的实际控制人 | 该股东的一致行动人 | 最终受益人 |
|----------------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|
| 安徽国元金融控股集团有限公司 | 安徽省人民政府国有资产监督管理委员会 | 安徽省人民政府国有资产监督管理委员会 | 无 | 安徽省人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 中建资本控股有限公司 | 中国建筑股份有限公司 | 国务院国有资产监督管理委员会 | 无 | 国务院国有资产监督管理委员会 |
| 安徽皖投资产管理有限公司 | 安徽省投资集团控股有限公司 | 安徽省人民政府国有资产监督管理委员会 | 无 | 安徽省人民政府国有资产监督管理委员会 |

3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2-1（董事长、董事）

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 选任日期 | 所推举的股东名称 | 该股东持股比例% | 简要履历 |
|----|-----|----|----|-----------|----------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 许植 | 董事长 | 男 | 58 | 2024.5.31 | 国元金控集团 | 49.6933 | 历任安徽大学教师、安徽省国际信托投资公司、国元信托部门副总经理、总经理，国元信托副总裁、总裁，现任国元信托董事长。 |
| 于强 | 董事 | 男 | 56 | 2024.5.31 | 国元金控集团 | 49.6933 | 历任安徽省信托投资公司科员、科长、阜阳证券部副经理、证券机构管理总部副经理、人事处副处长；安徽国元控股集团人力资源部副经理，国元证券综合行政部副经理、合肥芜湖路营业部总经理、北京业务部副经理、营销经纪总部副经理、总裁助理兼证券信用及市场营销总部总经理、总裁助理、零售与渠道营销部总经理兼私人财富部总经理，国 |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | | | | |
|-----|----|---|----|-------------|--------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | | | | 元证券副总裁；现任安徽国元信托有限责任公司党委副书记、董事、总裁。 |
| 金礼明 | 董事 | 男 | 49 | 2024. 5. 31 | 国元金控集团 | 49. 6933 | 历任中国联通安徽分公司数固部网络中心职员；安徽省审计厅办公室主任科员，金融审计处主任科员，审计信息技术应用处主任科员，电子数据审计处主任科员、副处长、处长；2024 年 4 月起任安徽国元金融控股集团有限责任公司稽核审计部经理。 |
| 严新华 | 董事 | 男 | 47 | 2024. 5. 31 | 中建资本 | 36. 6289 | 历任中建七局第二建筑工程有限公司财务主管、财务经理、副总会计师；中建七局豫东公司助理总经理；中建南阳城市建设开发有限公司、中建七局华东公司、二公司总会计师；中建七局财务部副总经理；中建商业保理有限公司执行董事、总经理。现任中建商业保理有限公司党支部书记、执行董事，中建英大保险经纪有限公司董事长。 |
| 孙昂 | 董事 | 男 | 39 | 2024. 5. 31 | 中建资本 | 36. 6289 | 历任中建一局三公司法律事务部业务主管，中国建筑股份有限公司法律事务部业务主办、法律事务部业务经理，中建资本控股有限公司法律事务部总经理、审计部副总经理、党建工作部总经理、纪检监察部副总经理。现任中建资本纪委委员、党建工作部总经理、纪检监察部副总经理、审计部副总经理。 |
| 苏琚 | 董事 | 女 | 37 | 2024. 5. 31 | 中建资本 | 36. 6289 | 历任中建股份基础设施事业部业务助理、业务主办、业务主管，中建股份金融部业务主办、业务经理、高级经理，中建资本投资运营部总经理，中建基金副总经理。现任中建资本投资部总经理、中建基金党委委员、副总经理。 |

表 3.1.2-2（独立董事）

| 姓名 | 所在单位及职务 | 性别 | 年龄 | 选任日期 | 所推荐的股东名称 | 该股东持股比例% | 简要履历 |
|-----|-------------------|----|----|-------------|----------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 唐民松 | 安徽承义律师事务所律师、创始合伙人 | 男 | 62 | 2024. 5. 31 | --- | --- | 历任安徽省人民检察院书记员、助理检察员，安徽对外经济律师事务所外商投资法律事务中心主任、所副主任，安徽永信律师事务所主任，安徽承义律师事务所创始合伙人、执委会主任。 |
| 刘波 | 东北财经大学教授 | 男 | 63 | 2024. 5. 31 | --- | --- | 历任辽宁省沈阳市东北机器制造厂助理工程师，锦州工学院（辽宁工业大学前身）讲师，辽宁省大连市美迅传感技术开发公司工程师，东北财经大学金融学院讲师、副教授、教授，大连财经学院教授。现任东北财经大学教授。 |
| 汪长杰 | 安徽易尚律师事务所律师执行主任 | 男 | 57 | 2024. 5. 31 | --- | --- | 历任冶金工业部华东冶金地质勘查局、合肥美菱股份有限公司北京办事处员工。安徽江淮律师事务所律师，新安徽律师事务所合伙人、律师，安徽亚太律师事务所合伙人、律师，安徽亚太君安律师事务所合伙人、律师，安徽易尚律师事务所执行主任、合伙人、律师。 |

表 3.1.2-3

| 董事会下属委员会名称 | 职 责 | 组成人员姓名 | 职务 |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----|
| 战略委员会 | 负责制定公司经营管理目标和中长期发展战略，监督、检查年度经营计划、投资方案的执行情况；确定公司绿色金融发展战略，监督、评估公司绿色金融发展战略执行情况，审查批准相关工作报告；审查批准公司信息科技发展规划，督促高级管理层有效执行和落实相关工作。 | 许植 | 主任 |
| | | 金礼明 | 委员 |
| | | 苏珺 | 委员 |
| 审计与风险管理委员会 | 负责检查公司风险及合规状况、会计政策、财务报告程序和财务状况；负责公司年度审计工作，提出外部审计机构的聘请与更换建议，并就审计后的财务报告信息真实性、准确性、完整性和及时性作出判断性报告，提交董事会审议；负责监督高管层关于信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、合规风险、声誉风险和洗钱风险等风险的控制情况；对董事、总裁及其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，当前述人员的行为损害公司利益时，要求予以纠正，必要时向股东会或国家有关机关报告；对公司风险政策、管理状况及风险承受能力进行定期评估，提出完善公司风险管理和内部控制的意见。 | 汪长杰 | 主任 |
| | | 唐民松 | 委员 |
| | | 孙昂 | 委员 |
| 薪酬与提名委员会 | 负责拟订董事和高级管理层成员的选任程序和标准；对董事和高管层成员的任职资格进行初步审核，并向董事会提出建议；负责审议公司薪酬管理制度和政策，拟定董事和高管层成员的薪酬方案，向董事会提出薪酬方案建议，并监督方案实施。 | 唐民松 | 主任 |
| | | 许植 | 委员 |
| | | 金礼明 | 委员 |
| 信托与消费者权益保护委员会 | 负责督促公司依法履行受托职责，保证公司为受益人的最大 | 刘波 | 主任 |

国元信托 2025 年度报告

| | | | |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|
| | 利益服务；负责制定消费者权益保护工作的战略、政策和目标，督促高管层有效执行和落实相关工作，将消费者权益保护工作相关内容纳入公司治理、经营发展战略和企业文化建设中，审议消费者权益保护工作相关议题。 | 于强 | 委员 |
| | | 严新华 | 委员 |
| 关联交易控制委员会 | 负责公司关联交易的管理、审查和批准，控制关联交易风险。 | 唐民松 | 主任 |
| | | 于强 | 委员 |
| | | 汪长杰 | 委员 |

3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 选任日期 | 金融从业年限 | 学历 | 专业 | 简要履历 |
|-----|-----|----|----|-----------|--------|----|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 于强 | 总裁 | 男 | 56 | 2024.5.31 | 35 | 本科 | 金融学 | 历任安徽省信托投资公司科员、科长、阜阳证券部副经理、证券机构管理总部副经理、人事处副处长；安徽国元控股集团人力资源部副经理，国元证券综合行政部副总经理、合肥芜湖路营业部总经理、北京业务部副总经理、营销经纪总部总经理、总裁助理兼证券信用及市场营销部总经理、总裁助理、零售与渠道营销部总经理兼私人财富部总经理，国元证券副总裁；现任安徽国元信托有限责任公司党委副书记、董事、总裁。 |
| 潘卫权 | 副总裁 | 男 | 56 | 2024.5.31 | 32 | 硕士 | 工商管理 | 历任马钢公司员工，安徽省国际信托投资公司马鞍山证券部员工、上海安申投资管理公司投资部经理、安徽国元信托投资公司财务部副总经理，安徽国元信托投资公司兴元投资管理公司总经理、董事长，安徽国元信托投资公司总裁助理，安徽国元投资有限责任公司总裁、副总裁，安庆国元典当公司董事长、安徽国元融资租赁公司董事长，现任安徽国元信托有限责任公司党委委员、副总裁。 |
| 朱先平 | 副总裁 | 男 | 59 | 2024.5.31 | 28 | 本科 | 工业管理 | 历任巢湖东风矿副科长、科长、副矿长；安徽省国际信托投资公司部门副经理、安徽国元信托投资公司计划财务部副经理、稽核审计部经理、计划财务部总经理、国元信托计划财务部总经理、董事会秘书、总会计师，现任安徽国元信托有限责任公司党委委员、副总裁。 |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | | | | | |
|-----|-------|---|----|--------------|----|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 陈康 | 副总裁 | 男 | 55 | 2024. 5. 31 | 35 | 本科 | 法学 | 历任安徽省国际信托投资公司计划财务部科员、法律事务部业务主办，安徽国元信托投资公司法律事务部副主任、国元信托法律事务部主任、风险及合规管理部总经理，现任安徽国元信托有限责任公司副总裁。 |
| 刘振锋 | 副总裁 | 男 | 50 | 2024. 5. 31 | 29 | 本科 | 会计 | 历任中国建设银行郑州市中牟支行信贷员；中国建设银行郑州市金水支行业务员，事业部经营三部副经理、经理，投资银行部经理、党支部书记；中国建设银行郑州市南阳路支行行长；中建七局投资公司财务副总监、财务总监；中建资本控股有限公司投资运营部副总监，现任安徽国元信托有限责任公司副总裁。 |
| 徐安 | 副总裁 | 女 | 50 | 2024. 12. 30 | 30 | 硕士 | 法学 | 历任安徽省国际信托投资公司业务员、安徽国元信托投资公司科长、国元信托信托业务二部高级业务经理、信托业务二部副总经理、创新业务部总经理、风险管理部总经理、董事会秘书，现任安徽国元信托有限责任公司副总裁。 |
| 吴昊 | 董事会秘书 | 男 | 43 | 2024. 12. 30 | 20 | 硕士 | 工商管理 | 历任安徽国元信托有限责任公司信托业务员、业务经理助理、业务经理、资本运营部总经理助理、创新业务部总经理助理、创新业务部副总经理、信托业务二部副总经理、总经理，现任安徽国元信托有限责任公司董事会秘书。 |

3.1.5 公司员工

表 3.1.5

| 项 目 | 2025 年度 | | 2024 年度 | | |
|------|---------|------|---------|------|--------|
| | 人数 | 比例 | 人数 | 比例 | |
| 合 计 | 195 | 100% | 201 | 100% | |
| 平均年龄 | 38.28 | | 38.58 | | |
| 年龄分布 | 25 岁以下 | 1 | 0.51% | 0 | 0.00% |
| | 25--29 | 40 | 20.51% | 41 | 20.40% |
| | 30--39 | 78 | 40.00% | 84 | 41.79% |
| | 40 岁以上 | 76 | 38.98% | 76 | 37.81% |
| 学历分布 | 博士 | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| | 硕士 | 128 | 65.64% | 123 | 61.19% |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | | |
|------|---------|----|--------|----|--------|
| | 本科 | 60 | 30.77% | 67 | 33.34% |
| | 专科 | 7 | 3.59% | 11 | 5.47% |
| | 其他 | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| 岗位分布 | 董事及高管人员 | 10 | 5.13% | 10 | 4.98% |
| | 自营业务人员 | 9 | 4.61% | 9 | 4.48% |
| | 信托业务人员 | 95 | 48.72% | 99 | 49.25% |
| | 其他人员 | 81 | 41.54% | 83 | 41.29% |

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东会会议情况

2025 年，公司共召开股东会会议 3 次，为 2024 年度股东会、2025 年第 1 次临时股东会、2025 年第 2 次临时股东会。分别审议通过公司董事会 2024 年度工作报告、公司独立董事 2024 年度工作报告、公司监事会 2024 年度工作报告、公司 2024 年度财务决算报告、公司 2025 年财务预算报告、公司 2024 年度利润分配预案、关于撤销公司监事会的议案、关于修订《公司章程》的议案、修订公司《股权事务管理办法》的议案、关于修订公司《股东会议事规则》的议案、关于修订公司《董事会议事规则》的议案、公司 2024 年度关联交易情况报告、公司 2024 年度内部控制评价报告，关于选聘公司年报审计会计师事务所的议案、关于制定公司《董事履职评价办法》的议案；听取关于监事辞任事项的报告，公司监事会关于公司董事、监事 2024 年度履职评价情况的报告，公司董事会关于 2024 年度公司高级管理人员履职绩效评价的报告等。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

2025 年，公司组织召开董事会会议 5 次，为董事会八届五次会议、八届六次会议、八届七次会议、八届八次会议、八届九次会议。分别审议通过公司董事会 2024 年度工作报告、公司独立董事 2024 年度工作报

告、公司经营班子 2024 年度经营管理工作总结及 2025 年主要工作安排的报告、公司 2024 年度财务决算报告、公司 2025 年财务预算报告、公司 2024 年度利润分配预案、关于公司 2024 年度工资总额预算执行分配及 2023 年度工资总额清算情况的报告、关于公司 2025 年工资总额预算方案的报告、关于 2024 年度公司高级管理人员履职绩效评价的报告、关于聘任公司首席合规官的议案、关于聘任公司稽核审计部负责人的议案、关于优化调整部门架构设置的议案、关于修订《公司章程》的议案、关于修订公司《股权事务管理办法》的议案、关于修订公司《股东会议事规则》的议案、关于修订公司《董事会议事规则》的议案、关于修订公司《董事会审计与风险管理委员会议事规则》的议案、关于修订公司《董事会薪酬与提名委员会议事规则》的议案、关于修订公司《董事会战略委员会议事规则》的议案、关于修订公司《董事会信托与消费者权益保护委员会议事规则》的议案、关于修订公司《董事会关联交易控制委员会议事规则》的议案、公司 2024 年度金融消费者权益保护工作报告、公司 2024 年度审计报告、公司 2024 年度报告、公司 2024 年度社会责任报告、公司 2024 年度董事会授权经理层决策事项行权评估报告、公司主要股东 2024 年度评估报告、公司 2024 年度公司治理评估报告、董事会专门委员会 2025 年工作计划、公司 2024 年度信息系统建设运行及信息科技风险管理工作情况报告、公司 2024 年度绿色金融业务开展情况报告、公司 2024 年度支持长三角一体化发展情况报告、关于落实《商业银行预期信用损失法实施管理办法》实施情况的报告、公司 2025 年度投资计划和退出计划、公司 2024 年度数据治理自评情况报告、公司开展的贷款、债权投资、金融产品投资业务情况报告、关于公司 2024 年度绩效薪酬追索扣回制度建设情况和执行情况的报告、公司 2024 年度信托业务开展及创新情况报告、公司 2024 年度创新业务开展及风险评估与管控情况的报

告、公司 2024 年度净资本管理工作情况报告、公司 2024 年度全面风险管理报告、公司 2024 年度市场风险压力测试报告、公司 2024 年度合规管理工作报告、公司 2024 年度案件风险防控评估情况报告、公司 2024 年度反洗钱工作报告、公司 2024 年度从业人员行为管理工作情况报告、公司 2024 年度关联交易情况报告、公司 2024 年度稽核审计工作情况报告、公司 2025 年稽核审计工作计划、公司 2024 年度内部控制评价报告、公司 2025 年上半年工作总结及下一步工作安排、关于制定公司《数据安全管理办法》的议案、关于修订公司《全面预算管理办法》的议案、关于修订公司《总裁工作细则》的议案、关于修订公司《总裁办公会议事规则》的议案、关于修订公司《高级管理层管理条例》的议案、关于修订公司《董事会向经理层授权管理暂行办法》的议案、关于制定公司《董事履职评价办法》的议案、关于修订公司《内部控制评价办法》的议案、关于修订公司《稽核审计工作管理办法》的议案、关于修订公司《关联交易管理办法》的议案、关于修订公司《信息披露管理办法》的议案、关于修订公司《全面风险管理办法（试行）》的议案、关于修订公司《统计工作管理暂行办法》的议案、关于修订公司《预期信用损失法实施管理办法》的议案、关于修订公司《合规风险报告管理办法》的议案、关于修订公司《案件防控工作管理办法》的议案、关于修订公司《员工行为管理细则》的议案、关于修订公司《员工行为守则》的议案、关于修订公司《内部控制管理暂行办法》的议案、关于修订公司《内部授权管理暂行办法》的议案、关于修订公司《进一步推行经理层成员任期制和契约化管理实施方案》的议案、公司 2025 年上半年董事会授权经理层决策事项行权评估报告、公司 2025 年上半年全面风险管理报告、公司 2025 年上半年净资本管理工作情况报告、公司 2025 年上半年合规管理报告、公司 2025 年上半年关联交易开展情况报告、公司 2025 年上半年稽核审计工

作情况报告，听取公司近期开展的贷款、债权投资业务情况报告，公司近期开展的金融产品投资业务情况报告、关于修订公司《净资本管理办法》的议案、关于制定公司《信息科技管理办法》、废止公司《计算机系统管理办法》的议案、关于公司管理层成员 2025 年度薪酬预分配情况的议案、关于选聘公司年报审计会计师事务所的议案、公司 2025 年关联交易情况专项审计报告，听取公司近期开展的贷款、债权、债券投资业务情况报告，公司近期开展的金融产品投资业务情况报告。

对股东会决议的执行情况：根据 2025 年工作安排，董事会保持与股东会、经营层之间的顺畅沟通，将股东会各项决议落实到位，切实保障股东权益。严格按照监管要求，持续加强董事会建设，充分发挥董事会战略决策引领作用，全面做好董事会相关工作，进一步提升公司治理水平。积极发挥董事会决策领导作用，做好公司转型发展规划，打造核心竞争力，加快实现公司可持续高质量发展。

董事会专门委员会也同期召开会议，审议相关议题。董事会下设的战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与提名委员会、信托与消费者权益保护委员会、关联交易控制委员会严格按照《公司法》《信托公司治理指引》《银行保险机构公司治理准则》《公司章程》的有关规定，认真执行股东会决议，有效发挥董事会的决策功能，建立健全公司经营管理制度，促进各项经营管理措施的落实。2025 年，公司召开战略委员会会议 3 次，审计与风险管理委员会会议 4 次，薪酬与提名委员会会议 3 次，信托与消费者权益保护委员会会议 1 次，关联交易控制委员会会议 4 次。

对股东会授权事项的执行情况：报告期内无股东会授权事项。

2. 独立董事履职情况说明

2025 年,公司独立董事严格按照《公司法》《信托法》《信托公司治理

指引》《银行保险机构公司治理准则》等相关法律法规的规定和要求，认真履行独立董事职责，审慎、勤勉地行使公司所赋予独立董事的权利，全面审议董事会各项议案，充分发挥独立董事作用，切实维护了公司整体利益及全体股东尤其是中小股东的合法权益，并对公司相关事项发表了独立意见。

各位独立董事认真履行岗位职责，积极加强与公司经营层及公司外部审计机构的沟通交流，及时了解公司的生产经营状况和财务状况，密切关注公司重大事项的进展情况，掌握公司的经营动态，勤勉履行独立董事职责。2025 年度，公司严格规范运作，经营管理稳健，财务状况良好，内部控制有力。

2025 年各位独立董事出席董事会会议及表决情况如下：

| 独立董事姓名 | 应出席次数 | 亲自出席次数 | 委托出席次数 | 行使表决权次数 |
|--------|-------|--------|--------|---------|
| 唐民松 | 5 | 5 | 0 | 94 |
| 刘波 | 5 | 5 | 0 | 94 |
| 汪长杰 | 5 | 5 | 0 | 94 |

3.2.4 高级管理人员履职情况

2025 年，公司高级管理人员勤勉尽责，认真履职。严格执行董事会各项决议，按照监管要求和公司发展规划，统筹高质量发展与风险防范，较好地完成了全年各项工作任务，公司取得了良好的经营业绩。

3.2.5 薪酬管理信息

根据《公司章程》相关规定，公司工资总额由董事会根据国家有关规定和公司经营绩效决定。依据省国资委相关收入分配政策，公司制定了工资总额管理制度，结合公司经营发展实际，建立健全工资总额增长与经济效益增长相适应的联动机制，公司工资总额与经济效益指标完成

情况相挂钩。

根据《公司章程》及公司《经理层成员薪酬管理暂行办法》相关规定，公司高级管理人员报酬由董事会审议决定，与岗位和绩效挂钩。高级管理人员奖励薪酬实行延期支付，延期部分奖励薪酬分三年递延发放。

4. 经营管理

4.1 经营方针、战略规划

4.1.1 经营方针

公司的经营方针是：坚持“依法合规、稳健经营”，顺应经济形势、监管要求和行业发展趋势，积极围绕提升公司核心竞争力，以合规经营为基础，业务转型为中心，深化改革为抓手，市场需求为导向，立足受托人定位，深入落实信托业务“三分类”要求，服务实体经济和地方发展，支持安徽省“三地一区”建设，扎实做好金融“五篇大文章”，严守风险底线，加快推进转型创新，持续加强经营管理，实现公司持续稳健高质量发展。

4.1.2 战略规划

长期战略定位：植根地方、深耕长三角、辐射全国，以服务国家重大战略、支持实体经济和促进民生需求为核心，深度融入国元金控集团战略协同体系，打造差异化资产管理能力、专业化财富管理平台、创新型公益慈善载体，以构建治理完善、经营稳健、风险可控、科技赋能的行业先进财富管理机构为战略目标，综合实力跻身全国一流信托公司行列。

中期战略定位：“十五五”期间，坚持深化改革、推动转型创新、优化制度流程，强化风险底线思维，进一步聚焦公司经营发展全面提质、扩量、增效，做深区域展业、做优业务结构、做精资产配置，推进业务协同与联动，将公司建设成为公司治理更完善、业务结构更合理、经营管

理更稳健、区域综合优势更明显的金融服务机构。

4.2 所经营业务的主要内容

公司业务主要分为信托业务和固有业务两个大类。信托业务主要包括资产服务信托、资产管理信托、公益慈善信托业务。固有业务主要包括金融类公司股权投资、金融产品投资和自用固定资产投资业务。

自营资产运用与分布表

单位：人民币万元

| 资产运用 | 金额 | 占比 (%) | 资产分布 | 金额 | 占比 (%) |
|---------|--------------|---------|------|--------------|---------|
| 货币资产 | 4,564.58 | 0.35% | 基础产业 | 415,833.56 | 31.82% |
| 贷款及应收款 | 487,929.57 | 37.34% | 房地产业 | - | - |
| 交易性金融资产 | 211,908.96 | 16.21% | 证券市场 | 130,007.65 | 9.95% |
| 债权投资 | 29,151.23 | 2.23% | 实业 | 127,139.08 | 9.73% |
| 长期股权投资 | 524,566.47 | 40.14% | 金融机构 | 585,041.99 | 44.77% |
| 其他 | 48,757.77 | 3.73% | 其他 | 48,856.30 | 3.74% |
| 资产总计 | 1,306,878.58 | 100.00% | 资产总计 | 1,306,878.58 | 100.00% |

信托资产运用与分布表

单位：人民币万元

| 资产运用 | 金额 | 占比 (%) | 资产分布 | 金额 | 占比 (%) |
|----------|---------------|--------|------|---------------|--------|
| 货币资产 | 825,170.24 | 4.85 | 基础产业 | 2,071,555.77 | 12.18 |
| 贷款 | 4,012,173.05 | 23.59 | 房地产业 | 79,616.44 | 0.47 |
| 交易性金融资产 | 7,936,889.54 | 46.67 | 证券市场 | 4,778,020.76 | 28.10 |
| 买入返售金融资产 | 254,895.05 | 1.50 | 工商企业 | 8,681,398.95 | 51.05 |
| 债权投资 | 3,415,633.92 | 20.09 | 金融机构 | 1,202,677.67 | 7.07 |
| 长期股权投资 | 520,278.43 | 3.06 | 其他 | 191,769.59 | 1.13 |
| 其他 | 39,998.95 | 0.24 | | | |
| 资产总计 | 17,005,039.18 | 100.00 | 资产总计 | 17,005,039.18 | 100.00 |

4.3 市场分析

4.3.1 经济形势分析

2025 年是“十四五”规划收官之年，我国经济实现顶压前行、向新向优。全年 GDP 达 140.19 万亿元，同比增长 5.0%，在全球主要经济体中保持领先，彰显强劲韧性。宏观政策持续发力，新质生产力培育步伐加快，科技创新和产业升级成效显著，内需潜力逐步释放，高质量发展扎实推进。同时，重点领域风险化解取得积极进展，民生保障扎实有力。总体来看，2025 年，我国经济质效持续提升，为“十五五”开局奠定坚实基础，同时仍面临外部地缘风险、有效需求不足等挑战，需持续积极应对。

4.3.2 金融形势分析

2025 年，我国金融运行总体稳健、总量增长、结构优化，适度宽松货币政策成效显著，有力支撑实体经济回升向好。全年货币供应与社融保持较快增长，M2、社融存量增速分别达 8.5%、8.3%，高于名义 GDP 增速；新增人民币贷款超 16 万亿元，综合融资成本稳步下行，企业与个人住房贷款利率均降至 3.1% 左右。信贷结构持续优化，科技、绿色、普惠、数字经济等重点领域贷款保持两位数增长。金融风险总体可控，地方化债与中小金融机构改革化险有序推进，主要监管指标处于合理区间。人民币汇率基本稳定，跨境资本流动管理完善，债券、货币等市场平稳运行。

4.3.3 影响本公司业务发展的主要因素

1. 有利因素

一是顶层设计清晰，转型方向明确。国办函〔2025〕14 号文进一步明确信托业在金融体系中的重要地位，修订后的《信托公司管理办法》重构业务规则，“三分类”新规清晰划定发展赛道，推动行业回归“受人

之托、代人理财”本源。中央金融工作会议强调做好金融“五篇大文章”，为信托公司聚焦主责主业、拓展合理增长空间提供了重要指引。二是财富管理需求旺盛，市场空间广阔。随着居民财富持续积累、高净值人群不断扩容以及人口老龄化程度加深，家族信托、家庭服务信托、养老服务信托等财富管理需求快速释放，为信托业务转型发展提供了坚实支撑。三是资产质量优良，风险抵御有力。公司固有资产质量优良、结构稳健，资本实力与风险抵补能力持续夯实，为业务稳健开展提供了可靠保障。四是股东资源雄厚，协同效应凸显。公司作为安徽省唯一一家省级控股信托机构，依托国元金控集团及中建资本等股东背景与资源优势，深化与集团内各板块协同联动，综合竞争力稳步提升。

2. 不利因素

一是行业转型承压，传统业务收缩。在“三分类”监管框架下，传统信托业务持续压降，非标资产受限、盈利模式重构，信托公司短期业务接续与收入增长面临压力。二是市场竞争加剧，专业能力要求提升。银行理财、保险资管、券商、基金等同业机构加速布局财富管理与资产管理市场，费率下行、获客成本上升，信托差异化竞争难度加大。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司建立由董事会、高级管理层、内控管理职能部门、内审部门、业务部门组成的分工合理、职责明确、报告关系清晰的内部控制治理和组织架构。报告期内，公司持续加强内部控制建设，提高经营管理水平和风险防范能力，保障公司安全稳健运行。

公司不断加强信托文化建设、内部控制文化建设，通过开展一系列专题学习培训、合规文化建设活动，形成了依法合规、稳健经营、勤勉尽责、全员参与的内部控制和风险管理文化。

4.4.2 内部控制措施

1. 发挥大监督体系作用

统筹内部监督力量和资源，加强内部审计、合规管理、风险防控监督，各监督主体之间统筹监督项目、资源与结果，推动形成信息共享、成果共用、重点任务协同推进、问题整改联动落实的监督工作机制，切实提升监督质效。

2. 进一步加强内控制度体系建设

聚焦信托业务创新转型发展需要，进一步推进制度流程建设，报告期内新建、修订制度 57 项，为公司业务发展提供更完善的制度保障。

4.4.3 信息交流与反馈

1. 内部信息传达机制

公司及时印发各类文件和规章制度，在办公内网上开辟《重要通知》《公司文件》《监管来文》《集团来文》《学习交流》等栏目，能够及时将最新的法律法规、监管要求、行业动态以及本公司的经营和管理状况传递给员工。

2. 信息报告机制

通过总裁办公会、季度经营形势分析会、项目管理工作会议汇报会、各部门工作情况汇报以及定期、不定期会议等形式，各部门及各岗位能将经营过程中存在的重大问题及时向高级管理层报告，管理层定期和不定期向董事会、股东会和监管部门报告。

3. 外部沟通机制

公司注重加强与监管部门的沟通和汇报，定期报送财务报表、统计报表、年度财务报告、项目发行与管理报告等，真实、完整、准确、及时反映公司经营管理状况，对重大事项及时汇报请示，就内外部审计情况、风险状况、经营情况等及时向监管部门沟通、报告。此外，公司积极参

加业内举行的各种研讨会，加强业内交流与合作。

公司严格按照法律法规和《公司章程》的规定，根据监管机构要求，真实、准确、及时、完整地披露公司年度报告。通过公司网站、媒体等途径及时公开披露公司经营状况。根据信托文件约定向相关利益人披露相关信息。此外，公司还通过电话、电子邮件、微信平台等途径与投资者进行交流。报告期内，公司内控制度得到有效执行，未发生因违反内控制度对公司财务状况、经营成果产生重大影响的事项。

4.4.4 监督评价与纠正

1. 内部审计监督机制

公司设立稽核审计部，独立开展稽核审计工作，对公司董事会负责。公司依据国家有关法律法规和公司规章制度，对公司的业务经营、财务状况、会计核算、内部控制、风控管理、资产管理及公司治理等其他经营管理活动进行独立、客观的监督和审计评价。报告期内，公司认真贯彻落实“依法合规、稳健经营”理念，根据年度工作计划安排，有序开展内部审计和监督检查工作，独立、客观评价公司内部控制及制度执行落实情况，每半年向公司董事会报告内审工作开展情况。

2. 外部审计监督机制

公司重视外部审计监督工作，委托具有独立性、专业胜任能力和声誉良好的外审机构开展外部审计监督。外审机构按年度对公司财务报表进行独立审计，并出具标准无保留意见审计报告。公司选聘北京兴昌华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2024 年度关联交易情况进行审计，并出具关联交易专项审计报告。

3. 内部控制的评价机制

公司成立内控评价工作小组，根据公司《内部控制评价暂行办法》《内部控制管理暂行办法》等规定，重点围绕内部环境、风险评估、控

制活动、信息与沟通、内部监督等方面，结合内部控制日常监督和专项监督情况，对内部控制有效性进行客观、独立评价，并将年度内部控制评价报告提交公司董事会、股东会审议。

4.5 风险管理

公司坚持“依法合规、稳健经营”的理念，能够及时识别和度量业务运行中的潜在风险，建立了以董事会、审计与风险管理委员会、高级管理层和风险管理部、合规管理部、稽核审计部为主体的风险管理组织体系，形成了防范、控制、处置和评价的风控机制。

公司重视风险管理，通过制定健全的内部规章制度，建立职责分工合理的组织机构，并结合公司实际情况，将现代风险管理技术与传统风险管理方法相结合，采取有效措施进行事前、事中、事后的有效控制与管理。

报告期内，公司不断完善全面风险管理制度体系，强化制度执行力度，风险管理工作有序开展，为公司高质量发展提供了保障。

4.5.1 信用风险

信用风险是指因交易对手的直接违约或履约能力下降而造成损失的风险。公司通过各类有效措施，防范、监督和化解交易对手信用风险，主要包括：一是公司通过制定、执行工作指引等业务规章，强化投前或贷前分析；二是针对不同业务种类，建立了相适应的评审体系；三是全面收集交易对手财务、生产经营数据、重大经营情况等资料，定期对交易对手进行现场及非现场检查，建立项目预警体系；四是建立完整有效的风险化解机制，加大不良资产清收化解力度，提升风险处置质效。通过上述及其他措施，确保信用风险可控、可测、可承受。

4.5.2 市场风险

市场风险是指由于金融市场的波动或行情的变化（利率、汇率、股票价格和商品价格）而带来损失的可能性。包括利率风险、汇率风险、证券价格波动风险等。公司资产管理类信托业务主要投资于标准化债权类资产；固有资金主要用于投资金融股权、金融产品及固定收益型资管产品。在市场风险管理上，一是持续加强信托业务市场风险管理，做好风险揭示、动态管理和信息披露，紧盯资产公允价值变化，持续跟踪。二是公司定期开展市场风险等压力测试工作，测试结果表明，因市场利率变化等因素变动时，市场风险对公司固有、信托资产质量及收益产生较大不利影响的可能性较小且相对有限；三是密切监测各类市场风险指标，通过设置合理的风险阈值，控制市场风险。报告期内，公司密切关注各类市场风险，及时调整投资策略，市场风险可控。

4.5.3 流动性风险

流动性风险主要表现在信托公司虽有清偿能力，却无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以按期清偿到期债务、承担赔偿责任或者向资管产品提供必要流动性支持等情况。公司流动性风险应对措施主要包括：一是针对公司自身流动性风险，制定并落实《恢复计划》与《处置计划》，建立公司自身流动性补足机制；二是针对信托产品流动性风险，公司制定并落实《资产管理信托产品流动性风险处置预案》，建立了产品发生流动性风险事件的应急处置机制；三是定期开展公司自身和开放式产品层面的流动性风险压力测试工作，为公司决策和开放式信托项目管理提供依据。报告期内，公司动态监测流动性风险指标、加强资金需求预测、定期开展压力测试，有效控制流动性风险。

4.5.4 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。操作风险表现在信托业务和固有业务

的全过程中。公司不断完善内控体系建设，强化制度执行力度，采取如下措施管控操作风险：一是按照“规范管理、制度先行”的原则开展各类业务，要求每项业务在受理申请、尽职调查（投前分析）、交易结构设计、审查审批、营销签约、执行终止等各阶段全过程合法合规，按照相关流程、制度办理；二是建立了职责分离、相互监督制约的内控机制，建立和完善有效的投资决策机制，实行严格的复核审核程序。公司构建前中后台条线清晰、相互制约、相互配合的组织架构，在一定程度上起到岗位隔离与中后台对前台的监督制衡作用；三是通过外部检查与公司内部排查工作，查找经营管理中的不足，不断完善公司制度体系建设；四是根据内部制度要求，公司定期对操作风险进行全面、有针对性、持续的识别、评估和监测。报告期内，公司未发生因操作风险所造成的重大损失。

4.5.5 其他风险

其他风险主要包括政策风险、信息科技风险和声誉风险等。

1.政策风险是指国家宏观经济政策、监管政策调整可能对信托公司业务经营造成一定影响。针对政策风险，公司及时跟踪和研究国家宏观政策和行业监管政策，加强与监管部门的沟通，坚持依法合规、稳健经营，保持经营策略与宏观政策、监管政策相一致，保障各项业务合法合规。报告期内，公司以监管要求为导向，加快构建符合高质量发展要求的新型业务发展体系和综合支撑保障体系，确保经营发展始终保持良性轨道。

2.信息科技风险是指信息技术在信托公司运用过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷等，导致信托公司信息系统故障或信息安全事件的风险。针对信息科技风险，公司高度重视信息系统建设与安全运行，严格遵守相关规定，不断完善信息安全管理制

作流程；持续加强软硬件投入，推进信息系统建设，保障业务连续性，增强网络安全防控能力；加大员工培训，牢固树立信息安全意识。报告期内，公司未发生重大网络安全和信息安全事故，信息系统风险总体可控，有效保障了公司业务的连续运转。

3.声誉风险是指因信托公司操作失误、违反有关规定、资产质量下降，项目无法按时清算或不能向服务对象提供高质量金融服务等因素，对其外部市场地位和声誉产生消极和不良影响的风险。针对声誉风险，公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，不断建立完善声誉风险管理机制、管理制度和要求，通过充分及时的信息披露，实现与投资者的互动沟通。同时，公司加强舆情监测，保护投资者合法权益及其他各相关方合法权益，切实履行社会责任。报告期内，公司声誉风险管理工作平稳有序。

4.6 净资本管理


《信托公司净资本管理办法》规定信托公司的净资本监管标准为：净资本不低于 2 亿元；净资本/各项业务风险资本不低于 100%；净资本/净资产不低于 40%。

截至 2025 年末，公司净资产 112.56 亿元，净资本 85.56 亿元，各项业务风险资本之和为 24.08 亿元，净资本/各项业务风险资本之和为 355.31%，净资本/净资产为 76.02%，各项指标均达到监管标准。

5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 自营资产

5.1.1 会计师事务所审计意见全文

 安徽华安会计师事务所有限公司

Anhui Huaan CPAs

审计报告

皖华安财审字〔2026〕041号

安徽国元信托有限责任公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了安徽国元信托有限责任公司（以下简称“国元信托公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国元信托公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国元信托公司，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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国元信托公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算国元信



托公司、停止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国元信托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所导致，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的过程中，我们运用了职业判断，并保持了职业怀疑。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，就可能对国元信托公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国元信托公司不能持续经营。

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

（六）就国元信托公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证

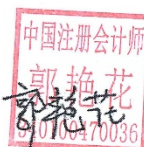


据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

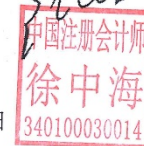
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026 年 2 月 28 日

国元信托 2025 年度报告

5.1.2 资产负债表

| 合并资产负债表 | | | | | | | |
|-------------------|----|-------------------|-------------------|---------------|----|-------------------|-------------------|
| 2025年12月31日 | | | | | | | |
| 编制单位：安徽国元信托有限责任公司 | | | | | | 会合01表 单位：人民币元 | |
| 项目 | 注释 | 期末数(元) | 上年年末数(元) | 项目 | 注释 | 期末数(元) | 上年年末数(元) |
| 资产： | | | | 负债： | | | |
| 货币资金 | 1 | 45,645,786.36 | 41,476,021.17 | 短期借款 | | - | - |
| 结算备付金 | | | | 拆入资金 | 14 | 1,457,642,104.40 | 561,485,611.08 |
| 贵金属 | | - | - | 交易性金融负债 | | - | - |
| 拆出资金 | | - | - | 衍生金融负债 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - | 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应收款项 | | - | - | 应付职工薪酬 | 15 | 55,585,495.84 | 49,745,327.99 |
| 合同资产 | | - | - | 应交税费 | 16 | 82,367,822.46 | 160,576,505.53 |
| 买入返售金融资产 | 2 | | 459,004.59 | 应付款项 | | - | - |
| 持有待售资产 | | - | - | 合同负债 | 17 | | 521,404.72 |
| 发放贷款和垫款 | 3 | 4,879,295,683.31 | 3,818,624,205.98 | 持有待售负债 | | - | - |
| 金融投资： | | - | - | 预计负债 | 18 | 156,097,047.00 | 97,271,500.00 |
| 交易性金融资产 | 4 | 2,119,089,645.76 | 1,321,102,070.58 | 长期借款 | | - | - |
| 债权投资 | 5 | 291,512,241.76 | 828,489,427.38 | 应付债券 | | - | - |
| 其他债权投资 | | - | - | 其中：优先股 | | | |
| 其他权益工具投资 | | - | - | 永续债 | | | |
| 长期股权投资 | 6 | 5,245,664,671.14 | 5,089,802,689.49 | 租赁负债 | 19 | 1,664,983.88 | 1,990,037.48 |
| 投资性房地产 | 7 | | 227,886,769.50 | 递延所得税负债 | 12 | 39,118,428.28 | 34,741,944.57 |
| 固定资产 | 8 | 23,672,301.28 | 278,567,437.35 | 其他负债 | 20 | 20,806,188.35 | 20,218,695.46 |
| 在建工程 | 9 | 619,469.03 | - | 负债合计 | | 1,813,282,070.21 | 926,551,026.83 |
| 使用权资产 | 10 | 1,727,070.12 | 1,997,905.59 | 所有者权益（或股东权益） | | | |
| 无形资产 | 11 | 29,459,497.15 | 22,922,401.49 | 实收资本(或股本) | 21 | 4,200,000,000.00 | 4,200,000,000.00 |
| 商誉 | | - | - | 其他权益工具 | | - | - |
| 递延所得税资产 | 12 | 167,807,163.32 | 164,011,078.60 | 资本公积 | 22 | 1,843,473,497.19 | 1,843,473,497.19 |
| 其他资产 | 13 | 264,292,263.97 | 45,766,206.17 | 减：库存股 | | - | - |
| | | | | 其他综合收益 | 23 | 158,862,307.22 | 233,681,096.48 |
| | | | | 盈余公积 | 24 | 981,831,392.21 | 899,093,807.90 |
| | | | | 一般风险准备 | 25 | 834,319,824.72 | 792,951,132.56 |
| | | | | 未分配利润 | 26 | 3,237,016,601.65 | 2,717,728,395.96 |
| | | | | 归属于母公司所有者权益合计 | | 11,255,503,722.99 | 10,686,927,930.09 |
| | | | | 少数股东权益 | | | 227,626,260.97 |
| | | | | 所有者权益合计 | | 11,255,503,722.99 | 10,914,554,191.06 |
| 资产总计 | | 13,068,785,793.20 | 11,841,105,217.89 | 负债和所有者权益总计 | | 13,068,785,793.20 | 11,841,105,217.89 |

法定代表人：许植

主管会计工作的负责人：朱先平

会计机构负责人：陈剑秋

国元信托 2025 年度报告

| 母 公 司 资 产 负 债 表 | | | | | | | |
|-------------------|----|-------------------|-------------------|---------------|----|-------------------|-------------------|
| 2025年12月31日 | | | | | | | |
| 编制单位：安徽国元信托有限责任公司 | | | | | | 会企01表 单位：人民币元 | |
| 项目 | 注释 | 期末数(元) | 上年年末数(元) | 项目 | 注释 | 期末数(元) | 上年年末数(元) |
| 资产： | | | | 负债： | | | |
| 货币资金 | | 45,645,786.36 | 39,754,789.59 | 短期借款 | | - | - |
| 结算备付金 | | | | 拆入资金 | | 1,457,642,104.40 | 561,485,611.08 |
| 贵金属 | | - | - | 交易性金融负债 | | - | - |
| 拆出资金 | | - | - | 衍生金融负债 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - | 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应收款项 | | - | - | 应付职工薪酬 | | 55,585,495.84 | 49,745,327.99 |
| 合同资产 | | - | - | 应交税费 | | 82,367,822.46 | 159,676,335.80 |
| 买入返售金融资产 | | - | 459,004.59 | 合同负债 | | - | 521,404.72 |
| 持有待售资产 | | - | - | 预计负债 | | 156,097,047.00 | 97,271,500.00 |
| 发放贷款和垫款 | | 4,879,295,683.31 | 3,818,624,205.98 | 长期借款 | | | |
| 金融投资： | | | | 应付债券 | | | |
| 交易性金融资产 | | 2,119,089,645.76 | 1,321,102,070.58 | 其中：优先股 | | | |
| 债权投资 | | 291,512,241.76 | 828,489,427.38 | 永续债 | | | |
| 其他债权投资 | | | | 租赁负债 | | 1,664,963.68 | 18,477,354.69 |
| 其他权益工具投资 | | | | 递延所得税负债 | | 39,118,428.28 | 38,863,773.87 |
| 长期股权投资 | 1 | 5,245,664,671.14 | 5,322,447,689.49 | 其他负债 | | 20,806,188.35 | 22,644,750.55 |
| 投资性房地产 | | - | - | 负债合计 | | 1,813,282,070.21 | 948,686,058.70 |
| 固定资产 | | 23,672,301.28 | 27,660,141.65 | 所有者权益(或股东权益)： | | | |
| 在建工程 | | 619,469.03 | - | 实收资本(或股本) | | 4,200,000,000.00 | 4,200,000,000.00 |
| 使用权资产 | | 1,727,070.12 | 18,485,222.80 | 其他权益工具 | | - | - |
| 无形资产 | | 29,459,497.15 | 22,922,401.49 | 资本公积 | | 1,843,473,497.19 | 1,843,473,497.19 |
| 商誉 | | - | - | 减：库存股 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | 167,807,163.32 | 168,132,907.90 | 其他综合收益 | | 158,862,307.22 | 233,681,096.48 |
| 其他资产 | | 264,292,263.97 | 72,554,866.40 | 盈余公积 | | 981,831,392.21 | 899,093,807.90 |
| | | | | 一般风险准备 | | 834,319,924.72 | 792,951,132.56 |
| | | | | 未分配利润 | | 3,237,016,601.65 | 2,722,747,135.02 |
| | | | | 股东权益合计 | | 11,255,503,722.99 | 10,691,946,669.15 |
| 资产总计 | | 13,068,785,793.20 | 11,640,632,727.85 | 负债和股东权益总计 | | 13,068,785,793.20 | 11,640,632,727.85 |

法定代表人：许植

主管会计工作的负责人：朱先平

会计机构负责人：陈剑秋

5.1.3 利润表

| 合并利润表 | | | |
|----------------------------|----------------|------------------|------------------|
| 2025年度 | | | |
| 编制单位：安徽国元信托有限责任公司 | | 单位：人民币元 | |
| 项目 | 注释 | 本期数 | 上年同期数 |
| 一、营业总收入 | | 1,162,306,010.80 | 1,218,670,953.84 |
| 利息净收入 | 1 | 378,626,007.18 | 325,972,719.73 |
| 利息收入 | | 403,288,944.02 | 353,708,110.87 |
| 利息支出 | | 24,662,936.84 | 27,735,391.14 |
| 手续费及佣金净收入 | 2 | 367,128,094.43 | 520,427,412.15 |
| 手续费及佣金收入 | | 397,023,374.58 | 569,438,414.97 |
| 手续费及佣金支出 | | 29,895,280.15 | 49,011,002.82 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 3 | 381,703,297.91 | 346,498,288.38 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 338,566,317.09 | 309,738,534.90 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | | | |
| 其他收益 | 4 | 371,923.27 | 195,064.52 |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 5 | 26,955,360.50 | 18,740,212.61 |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列) | | | - |
| 其他业务收入 | 6 | 7,465,349.90 | 6,837,256.45 |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | 7 | 55,977.61 | 0.00 |
| 二、营业总支出 | | 146,409,206.69 | 299,192,238.35 |
| 税金及附加 | 8 | 7,636,477.38 | 9,455,994.43 |
| 业务及管理费 | 9 | 183,362,609.61 | 179,382,310.36 |
| 信用减值损失 | 10 | -50,704,303.47 | 102,404,395.09 |
| 其他资产减值损失 | | | |
| 其他业务成本 | 11 | 6,114,423.17 | 7,949,538.47 |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | | 1,015,896,804.11 | 919,478,715.49 |
| 加：营业外收入 | 12 | 42,828.07 | 7,265,576.06 |
| 减：营业外支出 | 13 | 30,514,388.22 | 120,050.39 |
| 四、利润总额(亏损以“-”号填列) | | 985,425,243.96 | 926,624,241.16 |
| 减：所得税费用 | 14 | 154,508,592.63 | 152,479,384.41 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 830,916,651.33 | 774,144,856.75 |
| (一) 按经营持续性分类 | | 830,916,651.33 | 774,144,856.75 |
| 持续经营净利润 | | 830,916,651.33 | 774,144,856.75 |
| 终止经营净利润 | | | |
| (二) 按所有权归属分类 | | 830,916,651.33 | 774,144,856.75 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 832,394,582.16 | 777,303,469.21 |
| *少数股东损益 | | -1,477,930.83 | -3,158,612.46 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 15 | -74,818,789.26 | 152,936,653.60 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | -74,818,789.26 | 152,936,653.60 |
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益 | | 82,009,555.31 | 38,001,339.17 |
| 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 | | 82,009,555.31 | 38,001,339.17 |
| 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. 不能转损益的保险合同金融变动 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | | -156,828,344.57 | 114,935,314.43 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | -156,828,344.57 | 114,935,314.43 |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | | |
| 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| 5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 6. 其他债权投资信用减值准备 | | | |
| 7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) | | | |
| 8. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 9. 可转损益的保险合同金融变动 | | | |
| 10. 可转损益的分出再保险合同金融变动 | | | |
| 11. 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 | | 756,097,862.07 | 927,081,510.35 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 757,575,792.90 | 930,240,122.81 |
| *归属于少数股东的综合收益总额 | | -1,477,930.83 | -3,158,612.46 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益 | | | |
| (二) 稀释每股收益 | | | |
| 法定代表人：许植 | 主管会计工作的负责人：朱先平 | 会计机构负责人：陈剑秋 | |

国元信托 2025 年度报告

母 公 司 利 润 表

2025年度

会企02表

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

单位：人民币元

| 项目 | 注释 | 本期数 | 上年同期数 |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | | 1,151,004,738.31 | 1,211,826,117.33 |
| 利息净收入 | 1 | 378,624,273.97 | 325,869,901.57 |
| 利息收入 | | 403,287,210.81 | 353,705,244.39 |
| 利息支出 | | 24,662,936.84 | 27,835,342.82 |
| 手续费及佣金净收入 | 2 | 367,128,094.43 | 520,427,412.15 |
| 手续费及佣金收入 | | 397,023,374.58 | 569,438,414.97 |
| 手续费及佣金支出 | | 29,895,280.15 | 49,011,002.82 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 3 | 375,206,628.04 | 346,498,288.38 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | | 338,566,317.09 | 309,738,534.90 |
| 其他收益 | | 371,923.27 | 195,064.52 |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | | 26,955,360.50 | 18,740,212.61 |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 其他业务收入 | | 2,662,480.49 | 95,238.10 |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | | 55,977.61 | - |
| 二、营业总支出 | | 138,648,742.43 | 286,030,176.91 |
| 税金及附加 | | 6,825,841.37 | 7,769,800.30 |
| 业务及管理费 | | 181,919,584.53 | 175,856,630.20 |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列) | | -50,704,303.47 | 102,403,746.41 |
| 其他业务成本 | | 607,620.00 | - |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | | 1,012,355,995.88 | 925,795,940.42 |
| 加:营业外收入 | | 42,828.07 | 7,265,576.06 |
| 减:营业外支出 | | 30,514,388.22 | 120,050.39 |
| 四、利润总额(亏损以“-”号填列) | | 981,884,435.73 | 932,941,466.09 |
| 减:所得税费用 | | 154,508,592.63 | 152,479,384.41 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 827,375,843.10 | 780,462,081.68 |
| (一)持续经营净利润 | | 827,375,843.10 | 780,462,081.68 |
| (二)终止经营净利润 | | - | - |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | -74,818,789.26 | 152,936,653.60 |
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益 | | 82,009,555.31 | 38,001,339.17 |
| 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 | | 82,009,555.31 | 38,001,339.17 |
| 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 | | -156,828,344.57 | 114,935,314.43 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | -156,828,344.57 | 114,935,314.43 |
| 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(现金流量套期损益的有效部分) | | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | | | |
| 7.其他 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 752,557,053.84 | 933,398,735.28 |
| 八、每股收益: | | | |
| (一)基本每股收益 | | | |
| (二)稀释每股收益 | | | |

法定代表人：许植

主管会计工作的负责人：朱先平

会计机构负责人：陈剑秋

5.1.4 现金流量表

合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

单位：人民币元

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 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 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 840,543,579.62 | 1,140,188,167.46 |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5,872,067.52 | 11,518,857.46 |
| 经营活动现金流入小计 | 846,415,647.14 | 1,151,707,024.92 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 1,072,900,000.00 | 873,514,305.25 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | 763,636,870.17 | 258,715,116.35 |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 返售业务资金净增加额 | -459,004.59 | -12,096,120.96 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 39,460,870.63 | 46,215,300.43 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 150,446,101.18 | 140,214,922.15 |
| 支付的各项税费 | 269,304,571.20 | 237,675,850.27 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 31,085,689.72 | 180,364,491.33 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,326,375,098.31 | 1,724,603,864.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,479,959,451.17 | -572,896,839.90 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 624,400,900.00 | 868,939,033.33 |
| 取得投资收益收到的现金 | 178,193,328.46 | 130,888,453.38 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 58,000.00 | 2,050.00 |
| 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 | 802,652,228.46 | 999,829,536.71 |
| 投资支付的现金 | | 295,000,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 19,637,996.23 | 28,069,857.89 |
| 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 | 1,907,400.87 | |
| 投资活动现金流出小计 | 21,545,397.10 | 323,069,857.89 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 781,106,831.36 | 676,759,678.82 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 1,904,000,000.00 | 460,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,904,000,000.00 | 460,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,010,000,000.00 | 404,115,200.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 189,000,000.00 | 175,200,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,977,615.00 | 6,170,275.94 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,200,977,615.00 | 585,485,475.94 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 703,022,385.00 | -125,485,475.94 |
| 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 | 4,169,765.19 | -21,622,637.02 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 41,476,021.17 | 63,098,658.19 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 45,645,786.36 | 41,476,021.17 |

法定代表人：许植

主管会计工作的负责人：朱先平

会计机构负责人：陈剑秋

国元信托 2025 年度报告

| 母 公 司 现 金 流 量 表 | | |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 2025年度 | | |
| | | 会企03表 |
| 编制单位：安徽国元信托有限责任公司 | | 单位：人民币元 |
| 项目 | 本期数 | 上年同期数 |
| 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 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 840,543,579.62 | 1,140,188,167.46 |
| 拆入资金净增加额 | - | - |
| 回购业务资金净增加额 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,659,819.32 | 8,242,688.90 |
| 经营活动现金流入小计 | 844,203,398.94 | 1,148,430,856.36 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 1,072,900,000.00 | 873,514,305.25 |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | 763,636,870.17 | 258,715,116.35 |
| 逆售业务资金净增加额 | -459,004.59 | -12,096,120.96 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 39,460,417.63 | 46,215,300.43 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 150,392,876.97 | 139,624,308.36 |
| 支付的各项税费 | 267,468,282.46 | 235,807,409.17 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 30,957,275.88 | 180,380,545.18 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,324,356,718.52 | 1,722,160,863.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,480,153,319.58 | -573,730,007.42 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | - | - |
| 收回投资收到的现金 | 624,400,900.00 | 868,939,033.33 |
| 取得投资收益收到的现金 | 178,193,328.46 | 130,888,453.38 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 58,000.00 | 2,050.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 802,652,228.46 | 999,829,536.71 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 19,630,297.11 | 28,069,857.89 |
| 投资支付的现金 | - | 295,000,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 19,630,297.11 | 323,069,857.89 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 783,021,931.35 | 676,759,678.82 |
| 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 | 1,904,000,000.00 | 460,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,904,000,000.00 | 460,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,010,000,000.00 | 404,115,200.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 189,000,000.00 | 175,200,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,977,615.00 | 6,170,275.94 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,200,977,615.00 | 585,485,475.94 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 703,022,385.00 | -125,485,475.94 |
| 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 | 5,890,996.77 | -22,455,804.54 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 39,754,789.59 | 62,210,594.13 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 45,645,786.36 | 39,754,789.59 |
| 法定代表人：许植 | 主管会计工作的负责人：朱先平 | 会计机构负责人：陈剑秋 |

国元信托 2025 年度报告

5.1.5 所有者权益变动表

| 项目 | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 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 | |
| 一、上年年末余额 | 4,200,000,000.00 | | | | 1,843,473,497.19 | | 233,681,096.48 | 899,093,807.90 | 792,951,132.56 | 2,717,728,395.96 | 10,686,927,930.09 | 227,626,260.97 | 10,914,554,191.06 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4,200,000,000.00 | | | | 1,843,473,497.19 | | 233,681,096.48 | 899,093,807.90 | 792,951,132.56 | 2,717,728,395.96 | 10,686,927,930.09 | 227,626,260.97 | 10,914,554,191.06 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | -74,818,789.26 | 82,737,584.31 | 41,368,792.16 | 519,288,205.69 | 568,575,792.90 | -227,626,260.97 | 340,949,531.93 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -74,818,789.26 | | | 832,394,582.16 | 757,575,792.90 | -1,477,930.83 | 756,697,862.07 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | 82,737,584.31 | 41,368,792.16 | -313,106,376.47 | -189,000,000.00 | -226,148,330.14 | -415,148,330.14 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 82,737,584.31 | | -82,737,584.31 | | | |
| 其中：法定公积金 | | | | | | | | 82,737,584.31 | | -82,737,584.31 | | | |
| 任意公积金 | | | | | | | | | | | | | |
| 储备基金 | | | | | | | | | | | | | |
| *企业发展基金 | | | | | | | | | | | | | |
| *利润归还投资 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | 41,368,792.16 | -41,368,792.16 | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -189,000,000.00 | -189,000,000.00 | -226,148,330.14 | -415,148,330.14 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （五）其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 4,200,000,000.00 | | | | 1,843,473,497.19 | | 158,862,307.22 | 981,831,392.21 | 834,319,924.72 | 3,237,016,601.65 | 11,255,503,722.99 | | 11,255,503,722.99 |

| 项目 | 实收资本(或股本) | 其他权益工具 | | | 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 | |
| 一、上年年末余额 | 4,200,000,000.00 | | | | 1,843,473,497.19 | | 80,744,442.88 | 821,047,599.73 | 753,928,028.43 | 2,225,494,239.00 | 9,924,687,807.28 | 230,784,873.43 | 10,155,472,680.71 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4,200,000,000.00 | | | | 1,843,473,497.19 | | 80,744,442.88 | 821,047,599.73 | 753,928,028.43 | 2,225,494,239.00 | 9,924,687,807.28 | 230,784,873.43 | 10,155,472,680.71 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | 152,936,653.60 | 78,046,208.17 | 39,023,104.08 | 492,234,156.96 | 760,240,122.81 | -3,158,612.46 | 759,081,510.35 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 152,936,653.60 | | | 777,303,469.21 | 930,240,122.81 | -3,158,612.46 | 927,081,510.35 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | 78,046,208.17 | 39,023,104.08 | -285,069,312.25 | -168,000,000.00 | | -168,000,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 78,046,208.17 | | -78,046,208.17 | | | |
| 其中：法定公积金 | | | | | | | | 78,046,208.17 | | -78,046,208.17 | | | |
| 任意公积金 | | | | | | | | | | | | | |
| 储备基金 | | | | | | | | | | | | | |
| *企业发展基金 | | | | | | | | | | | | | |
| *利润归还投资 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | 39,023,104.08 | -39,023,104.08 | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -168,000,000.00 | -168,000,000.00 | | -168,000,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （五）其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 4,200,000,000.00 | | | | 1,843,473,497.19 | | 233,681,096.48 | 899,093,807.90 | 792,951,132.56 | 2,717,728,395.96 | 10,686,927,930.09 | 227,626,260.97 | 10,914,554,191.06 |

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

2025 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

| 信托资产 | 期末余额 | 期初余额 | 信托负债和信托净资产 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 信托资产： | | | 信托负债： | | |
| 货币资金 | 786,562.04 | 64,834.10 | 短期借款 | 0.00 | 0.00 |
| 结算备付金 | 38,608.20 | 30,299.89 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 0.00 | 0.00 | 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 卖出回购金融资产款 | 524,784.18 | 282,206.96 |
| 应收清算款 | 28,986.00 | 149.50 | 应付管理人报酬 | 46,878.66 | 36,384.33 |
| 应收利息 | 0.00 | 47.70 | 应付托管费 | 461.85 | 337.16 |
| 应收股利 | 7,935.92 | 1,764.59 | 应付销售服务费 | 663.59 | 156.37 |
| 应收申购款 | 0.00 | 0.00 | 应付投资顾问费 | 1,215.32 | 542.67 |
| 买入返售金融资产 | 254,895.05 | 128,847.53 | 应交税费 | 1,845.34 | 1,817.12 |
| 发放贷款和垫款 | 4,012,173.05 | 2,058,480.71 | 应付清算款 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 7,936,889.54 | 3,202,388.28 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
| 债权投资 | 3,415,633.92 | 4,488,189.97 | 应付利息 | 1.90 | 0.97 |
| 其他债权投资 | 0.00 | 0.00 | 应付利润 | 17.28 | 0.00 |
| 其他权益工具投资 | 0.00 | 0.00 | 其他负债 | 24,550.90 | 71,452.84 |
| 长期股权投资 | 520,278.43 | 112,247.43 | 信托负债合计 | 600,419.02 | 392,898.42 |
| 其他资产 | 3,077.03 | 3,078.78 | 信托净资产： | | |
| | | | 实收信托 | 16,101,761.06 | 9,531,753.53 |
| | | | 其他综合收益 | 0.00 | 0.00 |
| | | | 未分配利润 | 302,859.10 | 165,676.53 |
| | | | 信托净资产合计 | 16,404,620.16 | 9,697,430.06 |
| 信托资产总计 | 17,005,039.18 | 10,090,328.48 | 信托负债和信托净资产总计 | 17,005,039.18 | 10,090,328.48 |

单位负责人：许植

信财机构负责人：章叶

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

2025 年度

单位：人民币万元

| 项 目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 429,390.58 | 533,100.48 |
| 利息收入 | 295,536.35 | 407,996.84 |
| 投资收益（损失以“-”填列） | 99,282.51 | 123,321.20 |

国元信托 2025 年度报告

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 公允价值变动收益（损失以“-”填列） | 34,567.49 | 1,670.60 |
| 汇兑收益（损失以“-”填列） | 0.00 | 0.00 |
| 其他业务收入 | 4.23 | 111.84 |
| 二、营业总支出 | 60,087.10 | 102,443.94 |
| 管理人报酬 | 51,873.15 | 66,798.98 |
| 托管费 | 2,471.89 | 1,132.57 |
| 销售服务费 | 6,555.15 | 4,727.91 |
| 投资顾问费 | 1,194.95 | 1,099.30 |
| 利息支出 | 4,470.33 | 5,077.32 |
| 信用减值损失 | -9,764.90 | 8,550.02 |
| 税金及附加 | 1,388.32 | 1,869.49 |
| 其他费用 | 1,898.21 | 13,188.35 |
| 三、信托净利润 | 369,303.48 | 430,656.54 |
| 四、其他综合收益的税后净额 | 0.00 | 0.00 |
| 五、综合收益总额 | 369,303.48 | 430,656.54 |
| 加：期初未分配信托利润 | 165,676.53 | 198,378.60 |
| 六、可供分配的信托利润 | 534,980.01 | 629,035.14 |
| 减：本期已分配信托利润 | 232,120.91 | 463,358.61 |
| 七、期末未分配信托利润 | 302,859.10 | 165,676.53 |

单位负责人：许植

信财机构负责人：章叶

6. 会计报表附注

6.1 财务报表的编制基础

6.1.1 编制基础

本公司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，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。本公司编制的财务报表除现金流量表按照收付实现制原则编制外，其余均按照权责发生制原则编制。

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。

6.1.2持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。报告期内公司无上述事项。

6.2 重要会计政策及会计估计

6.2.1 遵循企业会计准则的声明

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

6.2.2 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

6.2.3 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

6.2.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经

复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6.2.5 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

6.2.6 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当本公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司持有份额确认共同经营发生的费用。

6.2.7 现金及现金等价物的确定标准

本公司列示于现金流量表中的现金是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款，包括库存现金、存放于中央银行的超额准备金、存放中央银行的其他款项（不含缴存财政性存款）及原到期日在 3 个月

以内的存放同业款项和拆出资金；现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起，3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

6.2.8 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

本公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，本公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或本公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且

不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因本公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所

转移的金融资产。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风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照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。

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）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。本公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）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；

（2）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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活

跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

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、合同资产、租赁应收款、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外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，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已显著增加，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，本公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

(2) 按组合评估预期信用风险并采用三阶段模型计量预期信用损失的金融工具

| 项 目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|-----------------|---------|---------------------------|
| 其他应收款——应收政府款项组合 | 款项性质 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状 |

国元信托 2025 年度报告

| | | |
|----------------------|------|----------------------------------|
| 其他应收款——应收押金保 证金组合 | | 况的预测，通过违约风险敞口 和未来 12 个月内或整个存续 |
| 其他应收款——账龄组合 | 账龄 | 期预期信用损失率，计算预期 |
| 债权投资 | 风险特征 | 信用损失 |

(3) 采用简化计量方法，按组合计量预期信用损失的应收款项及合同资产

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

| 项 目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|-------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 应收账款——账龄组合 | 账龄 | 参考历史信用损失经验，结合 当前状况以及对未来经济状 况的预测，编制应收账款账龄 与整个存续期预期信用损失 率对照表，计算预期信用损失 |
| 应收账款——关联方组合 | 关联方的应收账款 | 除明显减值迹象外，不计提坏 账准备 |

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

| 账 龄 | 应收账款预期信用损失率 (%) |
|---------------|-----------------|
| 1 年以内 (含, 下同) | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 |
| 2-3 年 | 20.00 |
| 3-4 年 | 50.00 |
| 4-5 年 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 |

(4) 采用简化计量方法，按组合计量预期信用损失的发放贷款及垫款

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

| 项 目 | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法 |
|---------|---------|--------------------------------------------------------------|
| 发放贷款及垫款 | 风险特征 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |

2) 发放贷款及垫款——风险特征组合与整个存续期预期信用损失率对照表

| 风险特征 | 应收账款预期信用损失率 (%) |
|------|-----------------|
| 正常类 | 1.50 |
| 关注类 | 3.00 |
| 次级类 | 30.00 |
| 可疑类 | 60.00 |
| 损失类 | 100.00 |

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，本公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

6.2.9 买入返售与卖出回购款项的核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。

6.2.10 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

本公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的

初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

本公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企

业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，本公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6.2.11 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

6.2.12 固定资产

1. 固定资产的确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益

很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-40 | 0—5.00 | 5.00—2.38 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10-18 | 0—5.00 | 10.00— 5.28 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4-12 | 0—5.00 | 25.00— 7.92 |
| 电子、办公设备 | 年限平均法 | 3-10 | 0—5.00 | 33.33— 9.50 |

6.2.13 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

6.2.14 无形资产

1. 无形资产包括软件等，按成本进行初始计量。

2. 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。具体如下：

| 项目 | 摊销方法 |
|----|--------|
| 软件 | 3-10 年 |

6.2.15 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负

债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

6.2.16 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

6.2.17 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司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。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务

予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

6.2.18 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

6.2.19 收入和支出确认的原则和方法

1. 利息净收入

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，按资金使用时间和约定的利率确认收入；发放贷款与垫款以及债权投资业务根据与客户合约的约定，按出借资金时间和约定利率确认收入；买入返售证券收入在当期到期返售的，按返售价格与买入成本之间的实际差额确认为当期收入，在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

2. 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本公司履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(1) 信托报酬收入

根据合同条款，受托客户资产管理的信托报酬业务收入在本公司履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入，即按履约时段确认收入。

(2) 咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本公司履行履约义务完成时确认收入，即按履约时点确认收入。

3. 投资收益

公司持有金融资产期间取得的红利、股息或现金股利等，计入当期损益；处置金融资产时，按取得的价款与账面价值之间的差额，计入当期损益，同时，调整公允价值变动损益或将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认当期损益；采用权益法核算长期股权投资的，按被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认当期损益。

4. 公允价值变动损益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

5. 其他业务收入

本公司根据销售合同或订单约定，客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

6.2.20 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 本公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 本公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；

公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与本公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按

照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

6.2.21 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

6.2.22 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

3. 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，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，转回减记的金额。

4. 当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

6.2.23 租赁

1. 本公司作为承租人

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

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

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产

恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司按照直线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。

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

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

2. 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

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

租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，本公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 本公司作为承租人

本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 本公司作为出租人

本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资

产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

6.2.24 一般风险准备金

本公司根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》（财金〔2012〕20 号）提取一般准备，原则上一般风险准备金余额不低于风险资产期末余额的 1.5%。

6.2.25 信托业务核算方法

根据《中华人民共和国信托法》《信托公司管理办法》等规定，“信托财产与属于受托人所有的财产（以下简称固有财产）相区别，不得归入受托人的固有财产或者成为固有财产的一部分。”公司将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。公司管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位，以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目单独记账，单独核算，并编制财务报表。其资产、负债及损益不列入本财务报表。

6.2.26 信托赔偿准备金

根据《信托公司管理办法》有关规定，公司按当年税后净利润的 5% 计提信托赔偿准备金，累计达到注册资本 20% 时，可不再提取。

6.2.27 信托业保障基金

根据中国银行业监督管理委员会、财政部于 2014 年 12 月 10 月颁布的《信托业保障基金管理办法》（银监发〔2014〕50 号）的相关规定，信托业保障基金认购执行下列统一标准：

1. 信托公司按净资产余额的 1% 认购，每年 5 月底前以上年度末的净资产余额为基数动态调整；
2. 资金信托按新发行金额的 1% 认购，其中：属于购买标准化产品的

投资性资金信托的，由信托公司认购；属于融资性资金信托的，由融资者认购。在每个资金信托产品发行结束时，缴入信托公司基金专户，由信托公司按季向保障基金公司集中划缴；

3. 新设立的财产信托按信托公司收取报酬的 5% 计算，由信托公司认购。

6.2.28 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

无。

6.3 或有事项说明

截至资产负债表日，本公司不存在应披露的重要或有事项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内公司无重大资产转让及其出售。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 自营资产经营情况

6.5.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初数、期末数

表 6.5.1.1

单位：人民币万元

| 信用风险资产五级分类 | 正常类 | 关注类 | 次级类 | 可疑类 | 损失类 | 信用风险资产合计 | 不良资产合计 | 不良资产率 (%) |
|------------|--------------|----------|----------|-----------|-----|--------------|-----------|-----------|
| 期初数 | 1,109,265.26 | 5,003.06 | 4,200.00 | 18,857.01 | - | 1,137,325.33 | 23,057.01 | 2.03 |
| 期末数 | 1,277,525.06 | - | 4,159.39 | - | - | 1,281,684.45 | 4,159.39 | 0.32 |

注：不良资产合计=（次级类+可疑类+损失类）资产账面价值

6.5.1.2 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数

表 6.5.1.2

单位：人民币万元

| 项目 | 期初数 | 本期计提额 | 期末数 |
|--------|----------|----------|----------|
| 贷款损失准备 | 7,551.21 | 1,598.44 | 9,149.65 |

国元信托 2025 年度报告

| | | | |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 债权投资减值准备 | 43,010.24 | -6,667.96 | 36,342.28 |
| 其他资产减值坏账准备 | 581.91 | -1.73 | 580.18 |
| 合计 | 51,143.36 | -5,070.44 | 46,072.92 |

6.5.1.3 按照投资品种分类，固有股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数

表 6.5.1.3

单位：人民币万元

| | 自营股票 | 基金 | 债券 | 长期股权投资 | 其他投资 | 合计 |
|-----|-----------|-----------|------|------------|------------|------------|
| 期初数 | 8,220.18 | 6,702.49 | 0.00 | 508,980.27 | 117,187.54 | 641,090.48 |
| 期末数 | 10,408.63 | 11,142.46 | 0.00 | 524,566.47 | 190,357.87 | 736,475.43 |

6.5.1.4 按投资入股金额排序，前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况等

表 6.5.1.4

单位：人民币万元

| 企业名称 | 占被投资企业权益的比例 (%) | 主要经营活动 | 投资损益 |
|--------------|-----------------|--------------------|-----------|
| 国元证券股份有限公司 | 13.58 | 证券经纪、证券买卖 | 32,932.69 |
| 金信基金管理有限公司 | 31.00 | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理 | 251.54 |
| 安徽国元基金管理有限公司 | 12.50 | 基金募集、基金销售、特定客户资产管理 | 672.40 |

6.5.1.5 前五名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等

表 6.5.1.5

| 企业名称 | 占贷款总额的比例 | 还款情况 |
|-----------------|----------|------|
| 淮北市建投商贸有限公司 | 3.99% | 正常 |
| 天长市农业发展有限公司 | 3.03% | 正常 |
| 天长市城市投资控股集团有限公司 | 3.03% | 正常 |
| 庐江县康江建设投资有限公司 | 2.99% | 正常 |
| 蚌埠市滨河建设投资有限公司 | 2.76% | 正常 |

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数；按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务分别披露表外业务的期初、期末数情况

表 6.5.1.6

单位：人民币万元

| 表外业务 | 期初数 | 期末数 |
|------------|-----|-----|
| 担保业务 | - | - |
| 代理业务（委托业务） | - | - |
| 其他 | - | - |
| 合计 | - | - |

6.5.1.7 公司当年的收入结构

表 6.5.1.7

单位：人民币万元

| 收入结构 | 金额 | 占比（%） |
|------------------|------------|---------|
| 手续费及佣金收入 | 39,702.34 | 32.63% |
| 利息收入 | 40,328.89 | 33.14% |
| 其他业务收入 | 746.53 | 0.61% |
| 投资收益 | 38,170.33 | 31.37% |
| 其中：联营企业和合营企业投资收益 | 33,856.63 | 27.82% |
| 公允价值变动收益 | 2695.54 | 2.22% |
| 资产处置收益 | 5.6 | 0.00% |
| 其他收益 | 37.19 | 0.03% |
| 营业外收入 | 4.28 | 0.00% |
| 收入合计 | 121,690.70 | 100.00% |

注：①手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均应为损益表中的一级科目，其中手续费及佣金收入、利息收入、营业外收入为未抵减掉相应支出的全年累计实现收入数。②其他业务收入中包含汇兑收益、租赁收入等。

6.5.2 信托财产管理情况

6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.5.2.1

单位：人民币万元

| 信托资产 | 期初数 | 期末数 |
|------|---------------|---------------|
| 集合 | 5,711,734.61 | 8,457,941.56 |
| 单一 | 624,551.58 | 1,151,413.65 |
| 财产权 | 3,754,042.29 | 7,395,683.97 |
| 合计 | 10,090,328.48 | 17,005,039.18 |

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表 6.5.2.1.1

单位：人民币万元

| 主动管理型信托资产 | 期初数 | 期末数 |
|-----------|--------------|--------------|
| 投资类 | 3,079,385.04 | 4,776,570.70 |
| 融资类 | 2,708,665.96 | 3,882,539.23 |
| 事务管理类 | 544.70 | - |
| 合计 | 5,788,595.70 | 8,659,109.93 |

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表 6.5.2.1.2

单位：人民币万元

| 被动管理型信托资产 | 期初数 | 期末数 |
|-----------|--------------|--------------|
| 投资类 | 25,345.89 | 7,304.30 |
| 融资类 | 29,507.51 | - |
| 事务管理类 | 4,246,879.38 | 8,338,624.95 |
| 合计 | 4,301,732.78 | 8,345,929.25 |

6.5.2.2 本年度已清算结束信托项目

6.5.2.2.1 本年度已清算结束信托项目

表 6.5.2.2.1

单位：人民币万元

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 | 加权平均实际年化收益率 |
|-----------|------|--------------|-------------|
| 集合类 | 138 | 3,232,136.05 | 4.52% |
| 单一类 | 15 | 536,991.09 | 5.19% |
| 财产管理类 | 14 | 2,050,014.67 | 1.47% |
| 合计 | 167 | 5,819,141.81 | 3.50% |

6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目

表 6.5.2.2.2

单位：人民币万元

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 | 加权平均实际年化信托报酬率 | 加权平均实际年化收益率 |
|-----------|------|--------------|---------------|-------------|
| 投资类 | 21 | 1,329,926.05 | 0.25% | 3.40% |
| 融资类 | 117 | 1,902,210.00 | 0.97% | 5.30% |
| 事务管理类 | - | - | - | - |

6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目

表 6.5.2.2.3

单位：人民币万元

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 | 加权平均实际年化信托报酬率 | 加权平均实际年化收益率 |
|-----------|------|--------------|---------------|-------------|
| 投资类 | 4 | 222,057.09 | 0.09% | 4.62% |
| 融资类 | 5 | 216,148.00 | 0.10% | 5.15% |
| 事务管理类 | 20 | 2,148,800.67 | 0.02% | 1.70% |

6.5.2.3 本年度新增的信托项目

表 6.5.2.3

单位：人民币万元

| 新增信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 |
|--------|------|---------------|
| 集合类 | 306 | 16,659,802.53 |
| 单一类 | 74 | 726,890.07 |
| 财产管理类 | 56 | 5,608,245.80 |
| 新增合计 | 436 | 22,994,938.40 |

国元信托 2025 年度报告

| | | |
|-----------|-----|---------------|
| 其中：资产服务信托 | 116 | 6,334,870.69 |
| 资产管理信托 | 302 | 16,659,774.40 |
| 公益慈善信托 | 18 | 293.31 |

注：本年新增信托项目指在本报告年度内累计新增的信托项目个数和金额。包含本年度新增并于本年度内结束的项目和本年度新增至报告期末仍在持续管理的信托项目，包含本年度开放式产品金额。

6.5.2.4 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

公司按净利润的 5%计提信托赔偿准备金，累计已计提 70,685.76 万元。截至 2025 年末，公司信托项目未发生使用信托赔偿准备金情况，信托赔偿准备金余额为 70,685.76 万元。

6.5.2.5 信托业务创新成果和特色业务有关情况

2025 年，公司紧扣信托业高质量发展核心要求，坚决贯彻落实信托业务“三分类”监管政策，持续加快业务转型步伐，进一步丰富创新业务品类、优化业务结构。

标品信托业务规模倍增，通过强化优质资产获取、提升投研与资产配置专业能力，着力构建以固收类为核心的标品信托产品体系。2025 年，新增标品信托规模同比增长 262%。周周添利产品斩获中国证券报评选“金牛奖”。公司标品信托产品综合竞争力与市场影响力不断提升。资产证券化业务发展优势持续巩固，2025 年，新增信贷资产证券化项目规模 41 亿元，继续保持行业领先水平。大力发展财富管理服务信托业务，深度发挥其财富保值增值、资产隔离与规划传承的核心功能优势，通过持续提升专业配置能力和客户服务水平，满足客户多元化需求。2025 年，公司成功落地首单保险金信托，全年累计落地 21 单。积极服务社会治理，与合肥市政府、工商银行、支付宝等多方协同，推动“合肥预付费平台”上线运行，设立了“合肥市预付式消费资金管理服务信托”，为从源头化解预付式消费领域风险做出了探索，打造了可复制、可推广的“合肥样本”。

6.5.2.6 本公司履行受托人义务的情况

公司作为受托人，严格按照《信托法》《信托公司管理办法》《信托公司集合资金信托计划管理办法》及信托文件对受托人义务的规定，积极履行受托职责，在管理信托财产时，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，保护受益人合法权益。

公司将信托财产与固有财产分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产设立信托专户，单独记账，单独核算。

按照信托文件的约定，及时履行定期信托计划的信息披露及报告事项。

妥善保管处理信托事务的完整记录、原始凭证及有关资料，保存期自信托终止之日起十五年。同时，对委托人、受益人以及处理信托事务的情况和资料依法保密。

公司坚持“金融为民、消保为民”理念，持续完善金融消保工作体制与机制建设，通过优化消保服务流程、强化金融教育引导等举措，维护金融消费者合法权益。2025年，公司对消保工作机制建设进行优化，对《消费者权益保护管理办法》进行修订，强化各消保层级机构和部门职责；以合规管理为抓手，通过严格执行消保审查、投资者适当性管理、销售行为回溯管理、客户回访、合作机构管控等举措，严格规范业务各环节操作，提升消费服务质量，切实保护金融消费者合法权益；同时，积极开展金融教育宣传工作，通过社区金融教育、线上短视频宣传、以案说险等方式，围绕风险防范、非法集资识别、适当性管理等内容向公众开展金融教育宣传，并加强员工消保技能培训，组织多场次专题培训，培训范围覆盖全员。2025年，公司共收到投诉2笔，投诉事项涉及信托项目清算。公司已及时妥善处理并进行事后回访。投资人对处理结果表示认可。

报告期内，未出现因本公司自身责任而导致信托资产损失的情况，信托业务稳健发展。全年到期清算信托项目 167 个，资金规模 581.91 亿元。

6.6 关联方关系及其交易的披露

6.6.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等

表 6.6.1

单位：人民币万元

| | 关联交易方数量 | 关联交易金额 | 定价政策 |
|----|---------|----------|-------|
| 合计 | 12 | 26437.72 | 市场公允价 |

6.6.2 关联交易方与公司的关系性质，关联交易方的名称、法定代表人，注册地址、注册资本及主营业务等

| 关系性质 | 关联方名称 | 法定代表人 | 注册地址 | 注册资本 | 主营业务 |
|------------------------|------------------|-------|---------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 持有公司 49.6933% 股权的实际控制人 | 安徽国元金融控股集团有限责任公司 | 黄林沐 | 安徽省合肥市蜀山区梅山路 18 号 | 600000 万元 | 经营国家授权的集团公司及所属控股企业全部国有资产和国有股权，资本运营，资产管理，收购兼并，资产重组，投资咨询。 |
| 同受母公司控制、公司持有 13.58% 股权 | 国元证券股份有限公司 | 沈和付 | 安徽省合肥市梅山路 18 号 | 436377.7891 万元 | 证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；保险兼业代理业务；证券投资基金托管业务。 |
| 同受母公司控制 | 安徽国元资本有限责任公司 | 魏世春 | 安徽省高新区城西桥社区服务中心望江西路 920 号中安创谷科技园二期 F7 栋 3 层 | 120000 万元 | 一般经营项目：资本经营管理，兴办经济实体，物业管理，物业代理，投资咨询服务，房屋租赁。 |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | | |
|--------------------------------------|----------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 同受母公 司控制、 公司持有 12.5% 股 权 | 安徽国 元基金有 限公司 | 吴彤 | 安徽省合 肥市高新 区城西桥 社区服务 中心望江 西路 920 号中安创 谷科技园 二期 F7 栋 5 层 | 10000 万 元 | 受托管理股权投资基金企业的投 资业务、资产经营管理、投资管理。 |
| 同受母公 司控制 | 安徽国 元保险股 份有限公 司 | 陈红兵 | 安徽省合 肥市长江 中路 168 号 | 5000 万 元 | 许可经营项目：为投保人拟订投保 方案、选择保险人、办理投保手续； 协助被保险人或受益人进行索赔； 再保险经纪业务；为委托人提供防 灾、防损或风险评估、风险管理咨 询服务；中国保监会批准的其他业 务。 |
| 同受母公 司控制 | 芜湖国 信大酒店有 限公司 | 徐立满 | 中国（安 徽）自由 贸易试验 区芜湖片 区浦江路 5 号 | 3000 万 元 | 许可项目：住宿服务；餐饮服务； 洗浴服务；歌舞娱乐活动；烟草制 品零售；理发服务；酒类经营（依 法须经批准的项目，经相关部门批 准后方可开展经营活动，具体经营 项目以相关部门批准文件或许可 证件为准）一般项目：日用百货销 售；办公设备租赁服务；非住房房 地产租赁；小微型汽车租赁经营服 务；初级农产品收购；洗烫服务； 健身休闲活动；会议及展览服务； 单位后勤管理服务；酒店管理；物 业管理（除许可业务外，可自主依 法经营法律法规非禁止或限制的 项目） |
| 同受母公 司控制 | 马鞍山 国元产 融汇通 供应链有 限公司 | 虞舒捷 | 马鞍山市 雨山区雨 山西路 497 号安 基大厦 5 楼 | 9550 万 元 | 供应链管理服务；以自有资金从事 投资活动；自有资金投资的资产管 理服务；财务咨询；信息技术咨询 服务；金属制品销售；金属材料销 售；建筑材料销售；金属矿石销售； 非金属矿及制品销售；贸易经纪 （除许可业务外，可自主依法经营 法律法规非禁止或限制的项目） |
| 同受母公 司控制 | 国元农 业保险有 限公司 | 魏李翔 | 安徽省合 肥市蜀山 区长江西 路 315 号 | 231392.8 9 万元 | 许可经营项目：农业保险；财产损 失保险；责任保险；法定责任保险； 信用保险和保证保险；短期健康保 险和意外伤害保险；上述业务的再 保险业务；公司农业保险及其他涉 农保险保费收入总和占全部保费 收入的比例不得低于 60%（凭许可 证经营）。 |
| 同受母公 司控制 | 安徽国 元物业有 限责任 公司 | 王存会 | 中国（安 徽）自由 贸易试验 区合肥市 高新区望 江西路 | 1500 万 元 | 物业管理；酒店管理；餐饮管理； 会务服务；票务事务代理；百货销 售；房地产经纪代理；自有房屋租 赁；水电及家电维修；电梯维保及 电梯销售；装修装饰工程。（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） |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | | |
|---------|---------------|-----|-------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | 860 号科技创新服务中心 B 座 12 楼 1206 室 | | |
| 同受母公司控制 | 国元股权投资有限公司 | 孔晶晶 | 中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号 3 层 B 区 | 100000 万元 | 使用自有资金或者设立直投资基金，对企业进行股权投资或者债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其它投资基金，为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务，经中国证监会认可开展的其它业务。（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） |
| 同受母公司控制 | 安徽国元投资有限责任公司 | 范圣兵 | 安徽省合肥市滨湖区云谷路 1988 号 | 190000 万元 | 股权、债权、产业投资管理及咨询，高新技术及产品开发、转让、销售，房地产租赁服务，物业管理，企业财务顾问，企业资产重组、兼并咨询服务，机械设备租赁服务，资产管理及转让咨询服务，商务信息咨询服务，金融信息咨询服务。（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） |
| 同受母公司控制 | 合肥海臻房地产开发有限公司 | 张圣成 | 合肥市滨湖区云谷路 1988 号湖滨公馆 C01 幢 | 14702 万元 | 房地产信息咨询；公司和股东自持物业的经营管理；餐饮服务；楼宇机电配套设备管理及维修；保洁服务；停车场管理。（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） |

6.6.3 公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数

表 6.6.3.1

单位：人民币万元

| 固有与关联方关联交易 | | | | |
|------------|---------|---------|---------|---------|
| | 期初数 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 期末数 |
| 贷款 | | | | |
| 投资 | 7500.00 | 1800.00 | 6000.00 | 3300.00 |
| 租赁 | 460.87 | 552.42 | 1013.29 | 0 |
| 担保 | | | | |
| 应收账款 | 3766.67 | | 3754.52 | 12.15 |

国元信托 2025 年度报告

| | | | | |
|----|----------|---------|----------|---------|
| 其它 | | 708.93 | 708.93 | 0 |
| 合计 | 11727.54 | 3061.35 | 11476.74 | 3312.15 |

6.6.3.2 信托与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数

表 6.6.3.2

单位：人民币万元

| 信托与关联方关联交易 | | | | |
|------------|----------|---------|---------|----------|
| | 期初数 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 期末数 |
| 贷款 | | | | |
| 投资 | 14128.59 | 2637.54 | 1344.61 | 15421.52 |
| 租赁 | | | | |
| 担保 | | | | |
| 应收账款 | | | | |
| 其它 | | | | |
| 合计 | 14128.59 | 2637.54 | 1344.61 | 15421.52 |

6.6.3.3 信托公司自有资金运用于自己管理的信托项目（固信交易）、信托公司管理的信托项目之间的相互（信信交易）交易金额，包括余额和本报告年度的发生额

6.6.3.3.1 固有与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数

表 6.6.3.3.1

单位：人民币万元

| 固有财产与信托财产相互交易 | | | |
|---------------|-----|-------|-----|
| | 期初数 | 本期发生额 | 期末数 |
| 合计 | 0 | 0 | 0 |

6.6.3.3.2 信托项目之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数

表 6.6.3.3.2

单位：人民币万元

| 信托资产与信托财产相互交易 | | | |
|---------------|-----|-------|-----|
| | 期初数 | 本期发生额 | 期末数 |
| 合 计 | 0 | 0 | 0 |

6.6.4 关联方逾期未偿还公司资金的详细情况以及公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况

报告期内公司无上述事项。

6.7 会计制度的披露

按照《企业会计准则》和其他各项具体准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

7. 财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2025 年初，母公司可供投资者分配的利润 272,274.71 万元。2025 年，向股东分配 2024 年度红利 18,900 万元，实现净利润 82,737.58 万元，提取法定盈余公积金 8,273.76 万元，提取信托赔偿金 4,136.88 万元，年末可供投资者分配的利润 323,701.66 万元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

| 指标名称 | 指标值 (%) / 万元 |
|-----------|--------------|
| 资本利润率 | 7.50 |
| 加权年化信托报酬率 | 0.27 |

| | |
|-------|--------|
| 人均净利润 | 419.65 |
|-------|--------|

注：①资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%。②加权年化信托报酬率=（信托项目 1 的实际年化信托报酬率×信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实际年化信托报酬率×信托项目 2 的实收信托+……信托项目 n 的实际年化信托报酬率×信托项目 n 的实收信托）/（信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实收信托+……信托项目 n 的实收信托）×100%。③人均净利润=净利润/年平均人数。④平均值采取年初、年末余额简单平均法。⑤公式为：a(平均)=(年初数+年末数)/2。

7.3 对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

无。

8. 特别事项揭示

8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内，公司前五名股东未发生变动。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

2025 年 4 月 3 日，经国家金融监督管理总局安徽监管局任职资格核准，金礼明先生任公司董事，汪长杰先生任公司独立董事，徐安女士任公司副总裁，吴昊先生任公司董事会秘书。

2025 年 4 月 27 日，经公司 2024 年度股东会审议通过，公司撤销监事会。公司监事夏永辉、外部监事张美玲、职工监事夏敏均按程序辞去监事职务。

8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项

报告期内，公司注册资本、注册地和公司名称未发生变更，未发生分立合并事项。

8.4 公司的重大诉讼事项

8.4.1 公司固有业务重大诉讼事项

报告期内，公司固有业务未发生重大诉讼事项。

8.4.2 公司信托业务重大诉讼事项

报告期内，公司信托业务未发生重大诉讼事项。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内，公司收到国家金融监督管理总局安徽监管局下发的行政处罚决定书(皖金罚决字〔2025〕38、39号)。

8.6 国家金融监督管理总局及其派出机构对公司检查的整改情况

报告期内公司无上述事项。

8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面

2025年6月18日，公司在《证券时报》信息披露B59版刊登了下列重大事项临时报告内容：2025年6月16日，公司收到国家金融监督管理总局安徽监管局下发的行政处罚决定书(皖金罚决字〔2025〕38-41号)。

8.8 国家金融监督管理总局及其派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息

报告期内，公司已按有关规定充分披露相关信息，无国家金融监督管理总局及其派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息。

安徽国元信托有限责任公司

2026年4月30日