

公司代码：600120

公司简称：浙江东方

浙江东方控股集团股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	夏胜平	工作出差	肖作平
独立董事	贲圣林	工作出差	王义中

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人王正甲、主管会计工作负责人童超及会计机构负责人（会计主管人员）王凤毅声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据相关监管政策，结合公司实际经营情况和未来发展规划，本着回报股东、与股东共享经营成果的原则，本次利润分配预案如下：以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购库存股份为基数（截至2025年12月31日，公司总股本3,415,381,492股，扣减回购专用账户中股份68,325,601股后股数为3,347,055,891股），每10股派发现金红利0.49元（含税），共计派发现金164,005,738.66元，剩余未分配利润结转2026年度。本次利润分配不进行资本公积金转增股本，不送红股。公司通过回购专用账户所持有的本公司股份将不参与本次利润分配。若实施权益分派股权登记日时，公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。以上利润分配预案尚需公司2025年年度股东会审议批准。

公司已实施完毕2025年度中期利润分配，以实施权益分派股权登记日（2026年1月8日）登记的总股本3,415,381,492股，扣减公司回购库存股份68,325,601股为基数，每10股派发现金红利0.35元（含税），共计派发现金117,146,956.19元（含税）。

本次利润分配预案加上公司已经实施的2025年中期利润分配，2025年度利润分配总体为向全体股东按每10股派发现金红利人民币0.84元（含税），共计派发现金281,152,694.85元（含税），占2025年度归属于上市公司股东净利润的比例为30.08%。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

报告期内，公司不存在影响正常经营的重大风险。公司已在本报告中详细描述可能面对的相关风险，敬请查阅第三节经营情况讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	31
第五节	重要事项.....	48
第六节	股份变动及股东情况.....	59
第七节	债券相关情况.....	65
第八节	财务报告.....	79

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的本公司2025年度审计报告原件。
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
金监总局	指	国家金融监督管理总局
上交所	指	上海证券交易所
控股股东、省国贸集团	指	浙江省国际贸易集团有限公司
公司、本公司、浙江东方	指	浙江东方控股集团股份有限公司
浙商金汇信托	指	浙商金汇信托股份有限公司
大地期货	指	大地期货有限公司
东方嘉富人寿	指	东方嘉富人寿保险有限公司
国金租赁	指	浙江国金融资租赁股份有限公司
东方产融	指	浙江东方集团产融投资有限公司
般若资产	指	浙江般若资产管理有限公司
东方嘉富	指	杭州东方嘉富资产管理有限公司
济海投资	指	杭州济海投资有限公司
东方嘉聿	指	浙江东方嘉聿企业发展有限公司
浙江济海	指	浙江济海贸易发展有限公司
舟山济海	指	舟山济海能源有限公司
国贸东方房产	指	浙江国贸东方房地产有限公司
浙商资产	指	浙江省浙商资产管理有限公司
狮丹努集团	指	狮丹努集团股份有限公司
桐乡国投	指	桐乡市国有资本投资运营有限公司
济桐贸易	指	浙江济桐贸易有限公司
富投发	指	杭州富阳投资发展集团有限公司
永安期货	指	永安期货股份有限公司
杭州联合银行	指	杭州联合农村商业银行股份有限公司
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025年度1月1日-12月31日
元、万元、亿元	指	除特别指明币种，均指人民币

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	浙江东方控股集团股份有限公司
公司的中文简称	浙江东方
公司的外文名称	ZhejiangOrientHoldingsGroupCo.,Ltd
公司的外文名称缩写	ZJOHC
公司的法定代表人	王正甲

公司于2025年12月完成公司名称变更，公司中文名称由“浙江东方金融控股集团股份有限公司”变更为“浙江东方控股集团股份有限公司”。详细情况请参见公司2025年12月31日发布的《浙江东方控股集团股份有限公司关于变更公司名称并完成工商变更登记的公告》（公告编号：2025-074）。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何欣	姬峰
联系地址	杭州市上城区香樟街39号国贸金融大厦	杭州市上城区香樟街39号国贸金融大厦
电话	0571-87600383	0571-87600383
传真	0571-87600324	0571-87600324
电子信箱	invest@zjorient.com	invest@zjorient.com

三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省杭州市上城区香樟街39号国贸金融大厦31-33层
公司注册地址的历史变更情况	2023年2月公司注册地址由“杭州市西湖大道12号”变更为“浙江省杭州市上城区香樟街39号国贸金融大厦31-33层”
公司办公地址	杭州市上城区香樟街39号国贸金融大厦31-33层
公司办公地址的邮政编码	310006
公司网址	www.zjorient.com
电子信箱	invest@zjorient.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》www.cnstock.com、 《中国证券报》www.cs.com.cn
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	浙江省杭州市上城区香樟街39号国贸金融大厦3305室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	浙江东方	600120	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路61号四楼
	签字会计师姓名	吴美芬、许雅琪

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年同期 增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业总收入	1,630,531,614.36	1,572,567,536.07	8,195,936,778.95	3.69	1,738,585,348.20	16,211,474,305.53
营业收入	818,112,052.53	835,168,412.02	7,458,537,654.90	-2.04	968,746,786.59	15,441,635,743.92
利润总额	1,085,409,004.01	905,541,683.14	905,541,683.14	19.86	575,410,035.34	575,410,035.34
归属于上市公司	934,665,943.32	936,338,938.13	936,338,938.13	-0.18	535,531,885.42	535,531,885.42

股东的净利润						
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	791,109,506.34	260,236,430.96	260,236,430.96	204.00	513,922,361.25	513,922,361.25
经营活动产生的现金流量净额	798,940,299.01	228,966,028.39	228,966,028.39	248.93	422,857,761.24	422,857,761.24
	2025年末	2024年末		本期末比上年同期末增减(%)	2023年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	16,497,308,330.07	15,664,243,014.46	15,664,243,014.46	5.32	15,683,591,265.85	15,683,591,265.85
总资产	60,404,136,916.03	48,144,498,717.19	48,153,548,395.89	25.46	39,426,290,301.51	39,426,290,301.51

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.28	0.28	0.28		0.16	0.16
稀释每股收益(元/股)	0.28	0.28	0.28		0.16	0.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.24	0.08	0.08	200	0.15	0.15
加权平均净资产收益率(%)	5.80	5.99	5.99	减少0.19个百分点	3.44	3.44
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.91	1.66	1.66	增加3.25个百分点	3.30	3.30

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

报告期内，公司围绕年度战略目标，聚焦金融主责主业，着力推进资本运作、管理提质、风险防控等各项经营任务，整体保持稳中有进的发展态势。公司归母扣非净利润同比大幅增加，主要系公司本级产业投资回报提升，主要金融子公司经营业绩持续增长，同时公司去年收购杭州联合银行所产生的股权收益在本期计入经常性损益。

此外，根据中国期货业协会制定《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》（中期协字〔2024〕235号）以及2025年7月8日财政部会计司关于标准仓单交易相关会计处理实施问答，结合公司下属风险管理公司浙江济海所从事的业务，自2025年1月1日起按照金融工具准则的规定进行会计处理，并对可比期间财务报表数据进行追溯调整。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

□适用 √不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位:元币种:人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业总收入	415,755,853.62	411,701,146.55	334,443,364.12	468,631,250.07
营业收入	228,722,905.65	211,179,694.42	146,404,826.23	231,804,626.23
归属于上市公司股东的净利润	161,401,525.26	245,667,027.66	392,800,198.03	134,797,192.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	147,674,247.56	244,698,719.89	260,105,762.13	138,630,776.76
经营活动产生的现金流量净额	-721,983,655.47	1,899,682,346.47	776,222,948.58	-1,154,981,340.57

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

经公司第十届董事会第二十二次会议审议通过,本公司于2025年1月1日开始执行财政部会计准则司发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答,并根据新会计政策的要求重述了前三季度的财务数据。

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

非经常性损益项目	2025年金额	附注(如适用)	2024年金额	2023年金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	321,075.66		6,560,433.46	52,934.18
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	11,226,012.00		13,414,569.82	13,558,013.61
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	155,709.13		-200,278.51	-226,376.56
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				308,250.00
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,484,589.92		1,730,788.21	6,372,365.01
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收	130,056,287.90		660,172,269.60	

益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				256,538.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,893,041.85		-1,668,670.12	-6,019,759.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目				10,243,587.13
减：所得税影响额	2,059,776.67		3,226,536.23	1,663,670.58
少数股东权益影响额（税后）	-265,580.89		680,069.06	1,272,357.51
合计	143,556,436.98		676,102,507.17	21,609,524.17

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产（含其他非流动金融资产）	9,646,611,083.82	12,629,401,968.14	2,982,790,884.32	268,712,075.98
应收款项融资	39,203,270.00	59,698,241.39	20,494,971.39	
其他流动资产-基差业务存货	978,402,583.22	1,054,114,349.86	75,711,766.64	26,866,668.06
其他债权投资	4,966,150,388.39	5,818,677,102.14	852,526,713.75	
其他权益工具投资	2,219,932,878.30	3,150,075,349.49	930,142,471.19	

交易性金融负债	75,472,022.26	71,588,070.27	-3,883,951.99	-15,520,546.82
合计	17,925,772,225.99	22,783,555,081.29	4,857,782,855.30	280,058,197.22

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

公司作为浙江省属国有上市公司，报告期内主要经营各项金融业务和类金融业务，业务范围涵盖信托、期货、人身险、融资租赁、基金管理、基金投资、财富管理等。

1.信托业务

信托业务，由浙商金汇信托开展。浙商金汇信托成立于1993年，经金监总局批准设立，是浙江省属唯一信托公司，目前注册资本为28.8亿元。浙商金汇信托主要经营范围包括资金信托、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等以及经法律法规和金监总局批准的其他业务。浙商金汇信托秉持国企属性，忠实履行受托职责，服务实体经济，勇担社会责任，为信托功能效率发挥、社会财富积累传承、地方经济社会发展、人民美好生活需要持续创造浙金价值。

2.期货业务

期货业务，由大地期货开展。大地期货成立于1995年，是经中国证监会批准设立的浙江省属国有期货公司，目前注册资本10.2亿元。大地期货具有商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务、风险管理业务，是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、广州期货交易所、上海国际能源交易中心会员，中国金融期货交易所交易结算会员。旗下子公司浙江济海贸易发展有限公司是全国首批获准成立的八家风险管理服务子公司之一，也是全国首批获得全部业务资格的三家风险管理服务子公司之一，可从事基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务及其他与风险管理服务相关的业务。

3.人身险业务

人身险业务，由东方嘉富人寿开展。东方嘉富人寿成立于2012年，是经金监总局批准设立的人寿保险公司，目前注册资本30.012亿元，主要经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务，以及上述业务的再保险业务。东方嘉富人寿作为浙江省首家国有控股的全国性寿险公司，自2022年完成混合所有制改革以来，深度聚焦浙江高质量发展建设共同富裕示范区和长三角一体化发展两大国家战略，以特色化发展为导向，走出了一条深度融合国家战略、扎根区域经济、服务民生需求的创新发展之路。坚持“体系化布局、专业化运营、生态化协同、特色化发展”的经营理念，以高质量党建引领高质量发展，形成“四化联动、一体推进”的系统发展格局，并通过构建体系化的风控机制、实施前瞻性的财务策略、推行精细化的运营模式，全面夯实了“稳健经营、合规致远”的管理根基，持续为区域经济发展和民生保障注入新动能。

4.融资租赁业务

融资租赁业务，由国金租赁开展。国金租赁成立于2012年，是经中国商务部批准设立的融资租赁公司，目前注册资本15,669.80万美元。国金租赁主要经营范围包括融资租赁业务、租赁业务、与融资租赁和租赁业务相关的租赁物购买、残值处理与维修、租赁交易咨询、接受租赁保证金，转让与受让融资租赁或租赁资产，固定收益类证券投资业务，涉及行业以城市更新、新型制造、绿色低碳、医疗健康为主。

5.基金管理业务

基金管理业务主要包括股权类和证券类两大类。其中，股权类业务主要由东方产融及其子公司负责，主要管理VC、PE、政府引导基金以及PIPE基金。上述业务的营收主要来源于两部分：一部分是各支基金的管理费，主要取决于管理基金的规模；另一部分是超额业绩报酬，主要依托于专业的投资研究及投后管理能力。证券类业务由东方嘉富旗下的嘉富行远和般若资产旗下的济海投资来开展，主要涵盖FOF、股票多头、网下打新策略、主观期货策略以及量化策略等各类二级市场产品。

6.基金投资业务

在基金投资业务方面，由公司全资子公司东方产融作为核心投资运营平台具体实施，是金融服务实体经济、赋能战略新兴产业的重要抓手。平台依托深度行业研究体系开展标的挖掘，通过多渠道整合投资信息、立体化拓展投资渠道，聚焦国家战略新兴产业及未来产业中具备高成长性的优质企业，经系统化尽职调查及标准化决策程序后，以股权直投、联合发起设立基金等间接投资方式，开展标的企业股权投资布局，构建“直投+母基金+产业基金”的私募股权投资生态，充分发挥国有资本在产业培育、资源整合中的引领作用。

7.财富管理业务

财富管理业务，由般若资产开展。般若资产成立于2002年，目前注册资本为2亿元，主要业务包括资产管理、投资管理等。般若资产立足公司综合金融平台，围绕公司战略目标，以资产管理为核心、以风险防控为底线、以数智赋能为支撑，持续向“综合资产管理平台+集团战略协同枢纽”的转型。依托子公司济海投资、东方嘉聿的专业化能力，构建“资产端+资金端+运营端”高效联动的业务格局。同时，充分发挥协同枢纽功能，深化集团内融融协同与产融结合，致力为客户提供全方位、跨板块的综合金融解决方案。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

2025年，我国经济运行持续回升向好，高质量发展扎实推进，全年国内生产总值140.19万亿元，比上年同期增长5%。二十届四中全会胜利召开，审议通过《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》，为未来五年发展指明方向；《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》正式出台，为金融业服务现代化产业体系提供了清晰路径。货币政策精准有力，结构性工具持续加码，重点支持科技创新、绿色发展、普惠小微等领域；监管机构聚焦中小金融机构改革化险与重点领域风险化解，推动行业稳健运行。浙江省作为共同富裕示范区与经济大省，区域经济韧性强、活力足，数字经济、先进制造、绿色低碳等产业快速发展，为地方金融企业提供了广阔的市场空间与战略机遇。

信托行业整体呈现转型深化、质效提升、稳健向好的发展态势，行业运行平稳有序，高质量发展步伐持续加快。在“三分类”政策指引下，行业业务结构持续优化，传统融资与通道业务稳步压降，资产管理信托、资产服务信托成为增长主力，信托资产规模稳步回升，经营质效逐步改善。行业坚守受托人定位，聚焦服务实体经济与居民财富管理需求，在产业金融、财富传承、公益慈善、养老服务等领域积极作为，风险防控成效明显，整体信用环境保持稳定，行业形象与市场信心持续修复。展望未来，信托行业面临新的发展机遇。随着人口老龄化进程加快，居民财富管理与养老保障需求持续增长，家族信托、慈善信托等服务信托的制度环境不断完善，信托在财产隔离、财富传承、风险隔离等方面的独特制度优势将得到进一步发挥。同时，行业也面临新的挑战，优质资产供给相对不足对机构主动管理能力提出更高要求，服务信托盈利模式仍需持续探索与完善。如何在细分领域打造专业优势、构建差异化核心竞争力，将是信托行业巩固转型成效、实现高质量可持续发展的关键。

期货行业整体呈现市场规模持续扩大、品种体系不断完善等特色。一是期货期权品种上新加速，全年上市新品种18个，总品种数量达164个，覆盖有色金属、新能源金属等多个重要领域，补齐产业链风险管理短板。二是市场规模显著增长，全年全国期货市场累计成交量约90.74亿手，累计成交额766.25万亿元，同比分别增长17.4%和23.74%。三是期货市场服务实体经济成效明显，资金总量与客户权益相继突破2万亿元，创历史新高，广大市场经营主体参考期货价格合理安排生产经营。四是风险防控体系与对外开放持续推进，《期货公司分类评价规定》《期货公司互联网营销管理暂行规定》等文件相继出台，合格境外投资者可交易的期货期权品种总数拓展至107个，境外投资者使用人民币国债作为商品期货保证金业务正式落地。进入2026年，绿色期货品种体系进一步完善，新能源金属等战略性品种成交活跃度显著提升；《期货公司互联网营销管理暂行规定》进入全面实施阶段，行业营销行为进一步规范，对外开放方面，跨境品种交易机制持续优化，境外客户参与度稳步提升，期货市场国际化程度和制度吸引力进一步增强。

保险业在结构调整中持续向高质量发展迈进，行业保障功能与规模实力同步增强。人身险行业表现稳健，全年原保费收入达 4.36 万亿元，同比增长 8.9%；其中寿险业务贡献突出，原保费收入 3.56 万亿元，同比增长 11.4%。当前，行业在数字化转型、普惠保险拓展等方面取得明显成效，并逐步从规模扩张转向价值创造。面对人口老龄化加速、居民财富管理需求上升等机遇，以及市场竞争加剧、风险环境复杂等挑战，人身险行业坚持回归保障本源，持续优化业务结构，强化风险管控。展望 2026 年，行业有望延续高质量发展态势，寿险产品将更聚焦“健康+养老+财富”综合保障，科技应用将进一步深化，推动核保、理赔、服务等环节智能化升级。在监管引导行业回归保障、强化风险底线的大背景下，人身险行业将持续服务国家战略与民生需求，实现商业价值与社会价值的统一。

融资租赁行业进入深度调整与转型升级的关键时期，呈现出“提质增效、回归本源、分化整合”的总体特征。监管政策持续完善，通过强化检查与规则协同，引导行业更加规范、聚焦主业，并鼓励资金投向绿色能源、高端装备、科技创新及普惠小微等领域，对绿色租赁项目给予贴息、税收优惠等支持。市场在稳健增长中结构优化，新能源、数字经济基础设施、生物医药、高端制造等新兴产业成为增长引擎。科技赋能深化，数字化、智能化技术深度应用于风控、运营与资产管理，驱动服务模式创新。行业格局分化，头部公司向综合服务商转型；中小型及地方国企系租赁公司则依托专业化、区域化或产业背景优势，深耕细分市场，构建差异化竞争力。与此同时，行业亦面临资产质量承压、利差收窄及合规成本上升等挑战。展望 2026 年，《金融租赁公司融资租赁业务管理办法》正式施行，首次以专门规章形式对融资租赁业务进行全流程规范，标志着监管从“机构监管”向“业务监管”转型；在服务“双碳”目标、发展新质生产力的背景下，融资租赁行业凭借“融资+融物”的独特优势，通过专业化、数字化与国际化发展，更深度融入国家战略与产业脉络，持续夯实服务实体经济的能力，为经济高质量发展贡献力量。

私募股权基金行业保持稳健发展态势，行业发展质效持续提升。截至报告期末，存续私募股权投资基金、创业投资基金规模分别达 11.19 万亿元、3.58 万亿元，行业呈现投资效率提升、资金精准配置的鲜明特征，科技创新与绿色低碳领域成为核心投资方向，有效推动高新技术企业科技成果产业化落地；全行业深度践行 ESG 发展理念，将长期价值创造融入投资全流程，行业规范化、专业化发展水平持续提高。展望未来，在国家政策持续支持与资本市场生态不断优化的背景下，新能源、智能制造、生物医药三大战略领域投资机遇凸显，银行理财、保险资金、社保基金等长期资本加速布局，为行业注入稳定流动性。同时行业亦需应对全球经济复苏不确定性、市场竞争加剧、投资者回报预期管理难度提升等挑战。私募股权创投机构正积极响应国家战略，加快构建“投早、投小、投长期、投硬科技”的全周期投资生态，更多资本将向科技创新领域集聚，为新质生产力发展注入金融动能。

在居民财富持续积累与资产配置需求升级的双重驱动下，中国财富管理行业迈入量质齐升的高质量发展阶段。行业整体规模达 184.53 万亿元，同比增长 13.1%。市场结构持续优化，FOF 产品规模全年增幅达 79.03%，显示出投资者对分散化配置的强烈需求；绿色投资主题亦快速崛起。科技赋能成效显著，智能投顾服务用户规模攀升至 1.2 亿，“人机协同”服务模式成为行业标配，有效提升了服务效率与精准度。制度红利不断释放，个人养老金开户人数突破 1.5 亿，跨境理财通 2.0 累计汇划金额达 1,313 亿元，为行业打开了新的增长空间。展望未来，面对市场波动与风险分化等挑战，行业需持续夯实投研与风控能力，在服务实体经济与居民财富保值增值中实现更高质量、更可持续的发展。

三、经营情况讨论与分析

报告期内，公司积极应对外部环境变化，统筹发展与安全，各业务单元聚焦服务实体经济的重点方向，进一步提升金融服务质效，整体实力持续提升，保持稳中有进的发展态势，截至 2025 年末，公司总资产、净资产分别为 604.04 亿元、185.24 亿元，同比增长分别为 25.46%、4.63%；全年实现利润总额 10.85 亿元，同比增长 19.86%；金融资产管理规模达 2,595 亿元。公司再次荣获省国资委双百企业考核优秀评级，收获“中上协 ESG 最佳实践”“最具社会责任上市公司”等诸多奖项，党建品牌案例入选首届“新时代企业党建创新优秀案例”。

（一）延伸战略版图，平台生态更加多元

公司持续强化股权纽带连接，进一步增持杭州联合银行股份，与省国贸集团合计持有杭州联合银行 10%股份，成为其第一大股东，并以股权为纽带深化业务协同，推动信托产品、债券认购，

金融产品代销等业务合作。产融协同树立新标杆，信托板块与集团商贸板块合作建立信托财富客户积分权益服务体系；保险板块融入集团健康生态，与集团商贸、医药板块开展“保险+社区”养老服务共建活动，获评杭州市养老金融特色案例，为集团体系内 27 家企业提供员福保障，保额超 20 亿元，并联合集团医药等板块创新开发特效药、前列腺癌及阿尔兹海默症等专项保险产品。租赁板块精准服务集团产业链上下游，在医药流通、农产品等领域提供融资支持。融融协同覆盖更广、层次更深，信托、期货、保险、私募股权等各金融业务协同联动高效顺畅，在服务信托、协同投资、保险金信托、资产证券化投资等领域落地多项合作。全年新增协同项目 43 例、涉及金额 77.18 亿元，累计协同规模已突破 500 亿元，内部协同生态持续巩固，综合金融服务能力显著提升。

（二）聚焦主责主业，发展动能更加强劲

公司坚守金融服务实体经济本源，深耕核心金融主业，持续做精做优各牌照业务，推动主业发展质效双升、动能持续增强，为公司高质量发展筑牢核心支撑。

浙商金汇信托锚定“发展转型”核心目标，践行“大财富、强资管、优生态”战略，聚焦资产管理、慈善信托三大赛道，强化协同作战与统筹管理，管理信托资产规模同比增长 104%，迈入 2,000 亿规模行列；新增业务收入同比增长 78%。业务转型与创新成效显著，机构业务实现从单点合作到生态共建的迭代提升，构建“银行+保险+理财子”多元同业合作格局，金融同业业务成为规模增长有效抓手；标品业务规模新增近 4 倍，打造“钱塘系列”标杆产品，荣获第十届 CNABS “金桂奖”市场领先债券投资机构等奖项。财富管理信托加大力度，落地多个养老、特需信托首单业务，荣获第十八届“诚信托”财富管理品牌奖。慈善信托新增 20 单，新增备案数居行业前列，精准投向教育、乡村振兴等领域，获第八届浙江慈善奖。研究能力获认可，首次牵头中标信托业协会年度重点课题。内控体系与管理能级进一步提升，构建“大资产运营、大财富运营、全面风险管理”运营管理体系，优化分类分级评审机制；扎实推进 AI 双录系统上线应用，数字化转型赋能运营提质增效。

大地期货围绕“十四五”战略目标主动推进改革，经营业绩全面提升。2025 年实现利润总额同比增长 46%，营业收入同比增长 47.84%（追溯调整后），人均创效大幅提升，在行业分类评价中获评 A 类 A 级，排名跃升 10 余位，稳居行业第一梯队。各项业务增长势头强劲。经纪业务方面，日均客户权益同比增长 30%，峰值突破百亿；累计成交量、成交额同比分别增长 26.77% 和 33.08%，增速均高于市场整体水平。风险管理业务全年贸易规模超 1,000 万吨，盈利超百万元的品种达 14 个，其中 4 个品种盈利超千万，核心经营指标位居行业前列。自有资金投资收益同比增长 165%；资产管理业务期末资产总净值同比增长 237.60%。衍生品业务新增名义本金同比增长 22.85%，开展“保险+期货”项目 39 个，项目金额近 7 亿元，实现赔付超 4,000 万元，在服务乡村振兴方面持续贡献金融力量，并荣获行业“保险+期货+N”创新联盟优秀会员称号。大地期货以专业服务深度赋能实体经济，总结形成的《创新服务模式，赋能锂电产业加速释放新质生产力》案例入围中国期货业协会“服务实体经济优秀案例库”，获交易所好评及权威媒体报道，展现了在培育新质生产力方面的创新与实践。

东方嘉富人寿全面推动战略落地，实现系统性提升。2025 年，总资产规模达 165 亿元，同比增长 37%；全年利润总额 0.6 亿元。资本实力显著增强，成功发行 14 亿元资本补充债，偿付能力保持充足，2025 年四季度末综合偿付能力充足率和核心偿付能力充足率分别达 222% 和 111%，风险评级连续 8 个季度保持 BB 级。业务发展质效并举，全年总保费收入达 41 亿元，同比增长 22%，保单继续率持续稳定在 98% 以上，价值根基不断夯实，投资端聚焦科技创新赛道，精准布局摩尔线程、泰诺麦博、同源康医药等硬科技企业，展现出出色的价值发现能力。服务创新与民生链接成果突出，东方嘉富人寿是浙江省首批“保险+社区”养老试点险企，相关案例入选行业及地方政府典型，首创“主动超快赔”服务模式，自动理赔率超 90%，覆盖总理赔量 70% 以上，平均理赔时效 4.03 秒，最快速理赔仅需 2 秒，凭借高效服务荣获多项国家级、省级荣誉，在服务国家战略与民生福祉中彰显了国企担当。

国金租赁紧扣高质量发展主线，在战略引领、业务创新和管理提效方面协同发力，核心经营指标实现全面突破。全年新增投放 78.45 亿元，同比增长 22.31%；租赁资产余额（本息）达 134.02 亿元，同比增长 34.59%。盈利动能强劲，实现营业收入 6.18 亿元、利润总额 2.62 亿元，同比增幅均超 30%。资产质量持续夯实，全年租金回笼率达 100%，资产不良率保持优异水平，拨备覆盖率充足，主要监管指标均稳居安全区间。业务拓展紧扣国家战略，在城市更新、绿色租赁、“两新”领域精准发力，相关投放规模显著，并获得政府奖励，实现了经济效益与社会价值的统一。

坚持回归“融物”本源，业务结构持续优化，直租业务占比显著提升。区域布局高度聚焦于长三角地区尤其浙江本土市场，以深耕姿态更好融入长三角一体化发展。融资能力再上新台阶，成功发行三期共计 20 亿元低成本资产支持证券，荣获行业创新奖项；银行授信额度充裕，通过动态优化融资结构、灵活调配长短资金，将综合融资成本有效降低，为业务拓展提供了充沛且低成本的资金支持。

基金板块围绕服务实体经济与科技创新，公司通过新设基金、提升存续基金效率及优化资产配置，构建了多层次、专业化的投资布局。东方产融出资参与总规模 500 亿元的浙江社科科创基金，聚焦“415X”先进制造业集群和“315”科技创新体系，系统推进地市基金合作；联合浙药集团设立浙药（滨江）基金和浙药东方（开化）生命健康科创基金，投向生物制药、高端医疗器械、高值医用耗材等生命健康产业；参与设立中银 AIC 股权投资基金，支持数字经济和科技创新领域科创企业提供重点支持；发起设立“东方象山高质量发展母基金”，带动地方产业发展；东方嘉富与国家中小企业发展基金合作设立 16 亿元基金，开创国省区县协同服务新格局。运营效能显著提升，绿色智造、产融桐富基金等多支基金加快投资进程，全年完成多个直投与子基金项目决策。截至报告期末，基金业务板块累计管理规模 344.61 亿元，在管规模 273.90 亿元；累计推动 35 家被投资企业实现 IPO，项目培育成效显著。东方产融斩获“2025 长三角地区最佳市场化母基金 TOP15”“融资中国 2024-2025 年度最具成长性有限合伙人”“2025 年度资本市场·最佳国资机构”等多项权威奖项。

般若资产 2025 年以“深化协同、转型攻坚”为经营主线，积极推动资产管理与财富管理业务协同发展，战略执行成效显著。业务运营保持稳健，截至报告期末，资管类存续项目 12 个，规模 4.02 亿元；全年通过权益及资管类项目为公司体系配置产品规模达 16.73 亿元。战略协同持续深化，充分发挥综合金融协同优势，联动公司及浙商金汇信托、东方嘉富人寿等构建多层次合作网络。旗下子公司济海投资运营提质增效，其旗舰产品“济海领航一号 FOF 私募证券投资基金”表现稳健，累计净值 1.0941；年内旗下 CTA 策略产品荣获广发证券“智汇杯”私募大赛第五名、2025 年度东方财富价值发掘私募基金公司以及“Wind 管理期货最强私募”等多项行业荣誉。

（三）创新资本支持，综合实力更加雄厚

公司融资工作取得显著成效，综合融资成本创历史新低。报告期内新发债券 7 亿元，加权平均利率 2%，最低票面利率达 1.91%；新增银行借款加权平均利率进一步优化，融资成本较往年显著下降。同时，银行授信额度大幅增加，存续总规模突破 200 亿元，并成功获批新一期 60 亿元公司债发行额度。融资工具创新与多元化运用实现突破，积极推进科创债募集资金用途变更，为浙江省内首个成功拓展科技创新债券资金用途的案例；发行多批专项债券，包括全省首单公开发行的中小微企业支持公司债券；积极探索银行间市场科技创新债、可交换公司债券、永续期公司债券等融资工具，融资灵活性持续增强。推动国金租赁资本公积转增注册资本至 15669.80 万美元；推动东方产融收购国金租赁外资股东 5.98% 股权，进一步优化股权结构。为东方产融增资 15 亿元，进一步夯实业务基础。

（四）优化组织管理，治理效能更加显著

战略引领谋篇布局，推动“十五五”战略规划体系编制，为长远发展奠定基础。公司治理持续优化，推动本级及子公司监事会改革，治理结构更为完善；制定《市值管理制度》《“提质增效重回报”行动方案》，明确并实施高比例现金分红政策，积极回报投资者。组织与激励机制变革纵深推进，通过系统修订领导人员及子公司经理层考核管理办法、优化总部机构设置，有效提升了组织效能与活力。数字化创新成果显著，研发投入大幅增长，各业务单元在智能风控、全流程业务系统、大模型应用及数据治理等领域取得关键突破，荣获多个国家级、省部级创新案例奖项，科技赋能水平全面提升。合规风控体系更加健全，健全风险指标与集中度管控机制，坚持适度稳健的风险偏好政策，按照“一司一策”原则，实施“经营风险分级管控”；持续完善“1+N+X”制度与“3+N+X”指引体系，创新工作机制并荣获法律界权威奖项。内控审计监督扎实有效，全年对多家子公司及重点业务开展财务、风险及专项审计，推动风险防控关口前移。

（五）强化政治引领，双融共促更加扎实

公司始终将政治建设摆在首位，健全“第一议题”制度和党委理论学习中心组学习机制，实现学习教育全覆盖。坚持推动党建工作与生产经营深度融合、同频共振，持续推进“双融共促、双核提升”工程，创新运用“四个项目”挂图晾晒机制，在项目领办、创新攻关、实事办理及共同富裕实践中取得显著成效。品牌宣传阵地不断巩固，通过“两网一微一号”融媒体矩阵，联合主流

媒体开展“两山”理念20周年系列报道，提升企业绿色发展形象；完善“四位一体”宣传人才工作机制，相关金融赋能案例入选省级企业文化建设优秀案例；公司“东方红·星金控”党建品牌案例入选首届“新时代企业党建创新优秀案例”。工会桥梁纽带作用充分发挥，通过举办规划建言、技能比武等活动激发职工主人翁精神与专业潜能，同时获评“省级职工书屋”，多名金融人才入选浙江省总工会“金融惠企志愿服务队”。公司被浙江省总工会评为“第二批可复制推广省级提升职工生活品质单位”，有力促进了企业和谐与文化凝聚力的提升。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司紧紧围绕战略目标，以专业化、特色化、差异化的发展思路，切实把科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”落地落细，不断构筑特色鲜明的竞争优势，推动上市公司做强做优做大。整体而言，公司核心竞争力主要源于以下方面：

（一）得天独厚的区位优势

长三角地区是我国经济发展最活跃、开放程度最高、创新能力最强、市场容量最大的区域之一，在国家现代化建设大局和全方位开放格局中具有举足轻重的战略地位。浙江位于“一带一路”有机衔接交汇地带以及长三角区域一体化国家战略相互融合交汇地带，叠加中国（浙江）自贸试验区扩区、杭州亚运会等重大机遇，紧抓“打造金融改革先行区、金融发展繁荣区、金融生态优质区、金融运行安全区”的重要机遇，高水平建设金融强省。公司作为浙江省重点打造的国有上市金融控股平台，深度融入长三角一体化等国家战略，立足区位优势，多年来在浙江及长三角市场深耕细作，夯实牢固的发展根基。此外，浙江是数字经济先行省份，已获批同意开展国家数字经济创新发展试验区创建工作，将加速推进数字技术、数据要素与实体经济深度融合，为公司打造“科技+金融+产业”生态圈、培育新质生产力提供了创新策源地优势。同时，杭州作为国家首批营商环境创新试点城市之一，持续深化“放管服”改革，积极构建亲清政商关系，在税收优惠、财政补贴、人才引进等方面给予企业大力支持，营造了公平竞争、开放包容的市场环境。

（二）体系化的综合金融服务

公司目前旗下金融业务涵盖信托、期货、保险、融资租赁、财富管理业务及私募基金管理等，经过多年的市场历练和积累，已形成多元化、多层次的资管业务体系。浙江省及长三角区域经济发展较为发达，民营经济极具活力，为财富管理、股权投资提供理想的客户基础和企业客户资源。公司借助民间财富巨大的地域特色，发挥综合金融优势，提供“一揽子”产品和“一站式”服务，更好满足客户多元化资产配置需求。此外，公司通过战略性参股银行牌照，挖掘“下沉市场”金融服务需求。围绕核心战略发展方向，公司积极发挥多牌照的协同效应，通过业务整合，进一步拓展业务链条，提升服务实体经济能力和可持续发展能力，为浙江高质量发展和共同富裕示范区建设提供金融助力。

（三）前瞻性的金融生态打造

长三角地区拥有丰富的科技人才资源、较为完善的产业链和产业集群以及活跃的科技创新氛围和政策环境，区域创新策源能力不断提升。公司加大长三角金融支持创新力度聚焦培育新质生产力、建设先进制造业集群等重点领域进行前瞻性的全面布局，抓住长三角经济结构转型的机遇，围绕具有较高创新水平、市场竞争力的项目与成果，实现新产业孵化和培育。公司通过搭建基金平台，依托“国资化背景、市场化运作、专业化管理”的特色化模式，形成以股权直投为业务中枢、以股权母基金为助推力的投资业务格局，构建连结企业、资本、政府和服务机构的生态，前瞻性布局在资本市场逐见成效。与此同时，公司整体深化多产品线协同发展，抢占新兴产业发展高地，表现出优越的投资能力。同时，上市公司层面已探索形成较为成熟的投资模式，初步形成稳定的业务基础，为公司提供较为稳定的利润贡献。

（四）创新深化的协同优势

围绕综合金融业务协同联动优势，公司强化顶层设计，探索构建矩阵联动式协同体制机制，不断完善优化协同管理相关制度；建立常态化业务协同会议机制，创新数字化协同管理平台，融融产融协同的深度和广度不断提升。公司通过“融融协同”深化金融板块资源整合，各业务条线联动落地多项标杆项目，如东方嘉富人寿和浙商金汇信托落地的保险金信托模式、东方嘉富人寿与杭州联合银行开展的银保渠道合作等，多维度业务的融合推动综合金融服务方向纵深发展。产融协同持续深入，依托控股股东在金融服务、医药健康、商贸流通等方面的产业优势和资源，深入

挖掘协同互动潜力，如东方嘉富人寿与英特集团依托专业特色定制开发老龄化特药险产品“英特保”，国金租赁联合医药板块企业提供医疗设备直租服务等，积极引导集团发挥整体协同效应。省市协同方面，发挥省市（县）国资国企特点和优势，与富阳、桐乡、温州、衢州、长兴等签署战略合作协议，推进党建联建、人才交流、创新设计个性化产品和项目等，开展投融资平台深度合作，设立特色基金等。

（五）健全完善的管理机制

公司入围国务院国资委“双百行动”扩围深化名单，构建与现代金融企业管理相符合的管控机制，获评国务院国资委和省国资委专项评估优秀评级。公司坚持党建引领的公司治理体系，股权结构清晰，法人层级合理，并持续引导旗下金融公司聚焦业务拓展与能力提升；打造灵活高效的市场化经营机制，构建以MD职级体系为核心的双向职业发展通道，深化职业经理人制度，全面实施经理层成员任期制和契约化管理；“一企一策”完善子公司决策授权和激励考核机制。公司强化人才队伍建设，聚集了精通财务、金融、管理、投资及法律等诸多领域的金融中高端人才，与浙大经济学院、浙大国际联合商学院建立战略合作，共建“产学研”好生态；深化创新激励机制，保证业务骨干的队伍稳定，凝聚了高质量发展的智慧力量，为公司业务业绩平稳增长提供了重要保障。持续优化全面风险管理体系，搭建合规管理体系，将内控嵌入业务流程，深化数字化手段对风险管控的支撑与赋能作用，有效提升公司风险防控能力和经营管理水平。打造“数字东方”，通过产业数字化、智能化建设，将资源整合应用于业务和管理场景，形成高效、可靠、安全的一站式金融服务平台。

（六）多样化的融资渠道

公司充分发挥上市公司平台优势，利用多层次资本市场工具，综合运用债务与权益类融资工具，募集经营所需资金，扎实推进各项融资工作，有效降低资本成本，提高融资能力、优化融资结构，并利用出色的管理能力统筹高效调配资金，为公司未来可持续发展创造条件。多年来，公司股债并举，双向发力，先后完成资产重组、定向增发等股权融资，并持续推进公司债、科创债、中小微企业支持债、ABS、资本补充债等债务融资，资本实力得到进一步提升。未来，公司将密切关注市场，积极研究探索其他融资方式，拓宽多元化融资渠道，满足公司发展资金需求；把握资本市场政策红利，持续完善资本补充机制，进一步增强公司及旗下金融公司的资本实力。

（七）持续扩大的品牌影响力

公司在总体战略框架下实施统一明确的 brand 策略，通过构建品牌传播全矩阵、建立媒体资源共享库、策划精品宣传项目、强化宣传机制建设打造领先的品牌形象。公司通过加快“走出去”的步伐，与对标企业、合作机构等形成范围更广、形式更多、力度更大的合作，通过行业论坛、圆桌会议、研究报告等形式，强化品牌形象，积极传递公司投资价值，在资本市场和社会公众面前树立了具有高度社会责任感的国有上市金融控股集团新形象，公司上下取得近百项荣誉，获得了广泛的社会认可。同时，公司以企业文化品牌一体化的思路，对内提升员工队伍的品牌意识和凝聚力，对外将文化元素融入公司发展、产品服务和市场推广中，增加公司品牌的差异化竞争力。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司坚持以价值创造为导向，在战略布局、主业提升、风险防控等方面均取得扎实成效，切实维护公司利益与全体股东合法权益。截至2025年末，公司总资产、净资产分别为604.04亿元、185.24亿元，同比增长分别为25.46%、4.63%；全年实现利润总额10.85亿元，同比增长19.86%。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	818,112,052.53	835,168,412.02	-2.04
营业成本	318,601,958.55	466,060,916.54	-31.64
销售费用	139,328,980.31	108,395,795.52	28.54
管理费用	807,631,882.59	656,272,476.92	23.06

财务费用	139,050,815.97	115,991,298.09	19.88
研发费用	2,821,647.29	2,845,469.16	-0.84
投资收益	1,482,938,727.53	1,142,850,423.54	29.76
公允价值变动	280,058,197.22	-363,235,588.26	177.10
经营活动产生的现金流量净额	798,940,299.01	228,966,028.39	248.93
投资活动产生的现金流量净额	-4,786,480,039.77	-2,824,289,990.80	69.48
筹资活动产生的现金流量净额	5,004,189,352.61	3,177,601,383.64	57.48

营业收入变动原因说明：本期营业收入与上年度基本持平，主要原因是公司商贸业务较上年同期减少，而金融、类金融业务收入较上年增加。

营业成本变动原因说明：本期营业成本减少主要是商贸业务规模较上年同期减少。

销售费用变动原因说明：主要系浙江济海基础业务交易规模及业绩增长，仓储费及职工薪酬增加。

管理费用变动原因说明：主要系本期金融子公司业绩同比增加，业务及管理费相应增加。

财务费用变动原因说明：本期财务费用增加，主要系受利率下调、闲置资金减少等原因存款利息收入减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期经营活动现金净流入增加，主要系东方嘉富人寿保费收入现金流入较上年同期增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期投资活动现金净流出增加，主要系东方嘉富人寿投资活动支付的现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期筹资活动现金净流入增加，主要系东方嘉富人寿本期发行资本补充债14亿元。

投资收益变动原因说明：投资收益较上年度增加，主要系公司本级投资收益率提升，投资收益增加。

公允价值变动原因说明：公允价值变动较上年度增加，主要系东方嘉富人寿金融资产公允价值变动收益增加，信托业务同比减少固有资金投资的历史遗留风险项目及涉房项目公允价值变动损失。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
期货公司	186,328,774.48	2,878,551.70	98.46	21.46	-70.99	增加 4.92 个百分点
信托公司	302,333,721.20	5,114,292.29	98.31	11.31	-84.77	增加 10.67 个百分点
保险公司	362,935,971.79	372,912,820.90	-2.75	8.87	46.44	减少 26.36 个百分点
东方本级	16,500,699.62	11,017,918.44	33.23	42.82	26.99	增加 8.33 个百分点
融资租赁公司	618,061,375.22	197,457,933.23	68.05	37.59	45.75	减少 1.79 个百分点
财富管理公司	9,383,405.19	155,758.91	98.34	-25.04	-57.42	增加 1.26 个百分点
基金管理公司	15,021,855.52	7,415,644.91	50.63	77.65	47.99	增加 9.89 个百分点

						百分点
商贸业务	97,748,566.28	90,466,536.07	7.45	-68.66	-69.71	增加 3.20 个百分点
其他业务	22,217,245.06	902,915.95	95.94	10.74	-87.98	增加 33.37 个百分点
合计	1,630,531,614.36	688,341,669.92	57.78	3.69	-8.69	增加 5.72 个百分点

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
期货公司	商品销售成本、服务费支出	2,878,551.70	0.42	9,924,321.73	1.32	-70.99	大地期货“保险+期货”业务规模减少导致保费成本减少
信托公司	利息支出、手续费及佣金支出	5,133,589.81	0.75	33,575,135.64	4.45	-84.71	本期减少结构化主体利息支出
保险公司	利息支出、保险服务费用等	372,912,820.90	54.18	254,656,328.00	33.78	46.44	业务规模上升, 保险服务费用增加
东方本级	投资性房地产折旧费	11,017,918.44	1.60	8,676,111.91	1.15	26.99	本期投资性房地产增加, 相应折旧增加
租赁公司	利息支出	197,457,933.23	28.69	135,478,858.88	17.97	45.75	投放规模净增加, 所需融资规模增加, 融资费用增加
财富管理公司	服务费支出	155,758.91	0.02	365,833.70	0.05	-57.42	基数较小
基金管理公司	服务费支出	7,415,644.91	1.08	5,010,834.08	0.66	47.99	成本随收入的增加而增加
商贸业务	商品销售成本	90,466,536.07	13.14	298,693,434.29	39.62	-69.71	成本随收入的减少而减少
其他业务	原材料、折旧、工资等加工服务成本	902,915.95	0.13	7,510,086.33	1.00	-87.98	
合计		688,341,669.92	100.00	753,890,944.56	100.00	-8.69	

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

√适用 □不适用

详见“第八节财务报告”之“九、合并范围的变更”之“5、其他原因的合并范围变动”。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

3、 费用

适用 不适用

4、 研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

本期费用化研发投入	2,821,647.29
本期资本化研发投入	32,738,302.42
研发投入合计	35,559,949.71
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.35
研发投入资本化的比重（%）	92.07

(2). 研发人员情况表

□适用 √不适用

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期经营活动现金净流入增加，主要系东方嘉富人寿保费收入现金流入较上年同期增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期投资活动现金净流出增加，主要系东方嘉富人寿投资活动支付的现金同比大幅增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期筹资活动现金净流入增加，主要系东方嘉富人寿本期发行资本补充债 14 亿元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	7,357,185,366.53	12.18	6,176,765,108.39	12.83	19.11	
交易性金融资产	9,488,673,999.88	15.71	6,509,113,676.24	13.52	45.69	子公司东方产融及东方嘉富人寿短期金融投资增加
应收票据	110,112,888.64	0.18	284,365,930.00	0.59	-61.28	子公司浙江济海上期末不符合终止确认条件的已贴现或背书的银行承兑汇票较多
应收账款	188,631,346.48	0.31	80,915,532.15	0.17	133.12	子公司浙江济海期现结合业务应收货款增加
应收款项融资	59,698,241.39	0.10	39,203,270.00	0.08	52.28	未到期兼有收取现金流量和出售为目的的应收票据余额增加
预付款项	709,227,791.76	1.17	346,087,633.62	0.72	104.93	子公司浙江济海期现结合业务预付货

							款增加
分出再保险合同资产	38,610,743.26	0.06	26,972,080.69	0.06	43.15		基数较小，余额波动率相对较大
其他应收款	108,777,409.94	0.18	76,199,885.15	0.16	42.75		主要系浙江济海期权保证金增加及东方嘉富人寿并入结构化主体应收证券清算款增加
买入返售金融资产	835,532,868.88	1.38	936,155,037.01	1.94	-10.75		
存货	665,149,368.42	1.10	170,945,022.86	0.36	289.10		主要系浙江济海代理业务库存商品余额增加
一年内到期的非流动资产	1,131,396,684.55	1.87	580,231,711.56	1.21	94.99		主要系东方嘉富人寿一年内到期的债权投资
其他流动资产	5,110,846,628.32	8.46	3,909,063,844.93	8.12	30.74		主要系期货经纪业务应收货币保证金余额增加
债权投资	2,650,700,308.26	4.39	2,250,578,497.34	4.67	17.78		
其他债权投资	5,787,756,166.25	9.58	4,966,150,388.39	10.32	16.54		
长期应收款	11,952,996,220.20	19.79	8,916,473,629.66	18.52	34.06		国金租赁公司投放规模净增长较大
长期股权投资	5,122,300,648.04	8.48	4,544,228,521.59	9.44	12.72		
其他权益工具投资	3,150,075,349.49	5.21	2,219,932,878.30	4.61	41.90		公司本级所持其他权益工具投资市值增加、东方嘉富人寿新增投资共同影响
其他非流动金融资产	3,140,727,968.26	5.20	3,137,497,407.58	6.52	0.10		
投资性房地产	212,500,234.88	0.35	77,041,264.12	0.16	175.83		本期公司用于对外出租的新办公大楼取得权证，满足投资性房地产列报要求，自固定资产、无形资产转入本项目
固定资产	452,028,351.87	0.75	591,537,195.72	1.23	-23.58		
在建工程			3,534,330.73	0.01	-100.00		完工结转固定资产
使用权资产	30,831,668.04	0.05	49,874,643.92	0.10	-38.18		公司使用权资产租赁期较短，主要因折旧而净减少
无形资产	541,663,857.19	0.90	686,552,443.92	1.43	-21.10		
开发支出	9,172,339.75	0.02	12,670,410.64	0.03	-27.61		
商誉	466,150,043.05	0.77	466,150,043.05	0.97			
长期待摊费用	10,604,829.47	0.02	12,311,361.42	0.03	-13.86		
递延所得税资产	459,293,209.57	0.76	430,268,475.05	0.89	6.75		
其他非流动资产	613,492,383.66	1.02	643,678,493.16	1.34	-4.69		
短期借款	2,348,983,497.23	3.89	1,667,454,592.43	3.46	40.87		根据资金情况增加

							短期借款
拆入资金	250,415,555.56	0.41					为浙商金汇信托向信保基金拆借款
交易性金融负债	71,588,070.27	0.12	75,472,022.26	0.16	-12.44		
应付票据	1,142,066,325.45	1.89	1,058,179,058.00	2.20	7.93		
应付账款	144,929,982.36	0.24	197,590,791.56	0.41	-26.65		
预收款项	409,819,545.20	0.68	199,677,583.85	0.41	105.24		主要系浙江济海基差业务预收款增加
合同负债	17,877,795.01	0.03	21,685,804.25	0.05	-17.56		
卖出回购金融负债	228,855,847.52	0.38		-			东方嘉富人寿按回购协议卖出债券等金融资产
应付职工薪酬	382,272,006.24	0.63	308,733,450.73	0.64	23.82		
应交税费	121,317,339.96	0.20	74,097,530.33	0.15	69.39		主要本期应交增值税、企业所得税、个人所得税余额增加
其他应付款	1,210,613,044.72	2.00	1,088,516,823.73	2.26	11.22		
分出再保险合同负债	10,110,890.31	0.02	4,775,489.04	0.01	111.72		基数较小，容易大幅波动
一年内到期的非流动负债	4,086,090,416.72	6.76	1,912,511,108.99	3.97	113.65		主要系一年内到期的应付债券及资产证券化融资余额增加
其他流动负债	7,948,988,307.26	13.16	6,283,133,516.62	13.05	26.51		大地期货经纪业务应付客户保证金余额增加
保险合同负债	13,830,480,942.10	22.90	10,816,066,658.60	22.47	27.87		
长期借款	2,515,382,034.23	4.16	2,009,804,769.15	4.17	25.16		
应付债券	5,100,000,000.00	8.44	3,900,000,000.00	8.10	30.77		本期东方嘉富人寿发行资本补充债14亿元
租赁负债	22,445,052.25	0.04	19,120,866.93	0.04	17.39		
长期应付款	1,163,815,345.79	1.93	115,007,357.58	0.24	911.95		资产证券化融资余额增加、向国贸集团拆借5亿元（2年期）
预计负债	159,506,655.28	0.26	103,506,655.28	0.21	54.10		本期新增预计风险责任0.56亿元
递延所得税负债	714,705,472.94	1.18	584,445,181.94	1.21	22.29		主要系东方本级其他权益工具投资市值增加所及递延负债增加

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产52,204,368.33（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为0.09%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“33、所有权或使用权受到限制的资产”。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析**对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

2025年度，公司共发生股权投资15.80亿元，主要为公司对子公司增资10.00亿元，增加对联营企业投资5.80亿元。

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目(如适用)	资金来源	合作方(如适用)	投资期限(如有)	截至资产负债表日的进展情况	预计收益(如有)	本期损益影响	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
杭州联合农村商业银行股份有限公司	银行业	否	收购	277,548,560.18	3.94%	否	长期股权投资	自有资金		长期	已完成		130,056,287.90	否	2025/8/30	
浙江东方集团产融投资有限公司	投资及基金管理	是	增资	1,000,000,000.00	100%	是	长期股权投资	自有资金		长期	出资已实缴到位			否	2025/12/9	
合计	/	/	/	1,277,548,560.18	/	/	/	/	/	/	/			/	/	/

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变	计入权益的累计	本期计提的	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
------	-----	---------	---------	-------	--------	-----------	------	-----

		动损益	公允价值变动	减值				
交易性金融资产-股权	193,744,017.33				1,250,000.00			194,994,017.33
交易性金融资产-股票	897,852,169.21	76,903,255.24			61,934,068.67	294,102,797.11	2,611.06	742,589,307.07
交易性金融资产-场内基金及可转债		12,877,795.08			2,063,776,915.37	1,787,440,160.00		289,214,550.45
交易性金融资产-私募基金	1,233,841,816.85	-22,447,186.18			1,652,228,330.09	1,367,191,497.05		1,496,431,463.71
交易性金融资产-资管产品	2,814,132,280.14	163,361,261.30			11,483,593,986.73	9,384,520,525.18	2,638,298.09	5,079,205,301.08
交易性金融资产-信托产品	3,726,360,747.82	31,679,009.59			1,416,417,225.49	1,783,269,841.67	-777,474.42	3,390,409,666.81
交易性金融资产-银行理财	27,821,783.58	2,615,089.91			997,807,693.79	315,470,000.00		712,774,567.28
交易性金融资产-私募股权基金	278,459,202.93	29,248,967.50			82,158,168.84	8,839,047.40		381,027,291.87
交易性金融资产-衍生金融资产-期货合约	49,045,403.47	-46,279,814.24						2,765,589.23
交易性金融资产-衍生金融资产-远期结售汇		18,030.91						18,030.91
交易性金融资产-远期合同	17,247,648.35	58,455,995.07						75,703,643.42
交易性金融资产-其他	408,106,014.14	-37,720,328.20			53,576,400.03	159,677,241.41	-16,305.58	264,268,538.98
其他债权投资(含一年内到期)	4,966,150,388.39		-445,305,250.39	-127,491.79	3,150,005,866.45	1,789,908,121.00	-62,393,273.10	5,818,677,102.14
其他权益工具投资	2,219,932,878.30		514,003,611.68		468,443,521.65	52,304,662.14		3,150,075,349.49
应收款项融资	39,203,270.00				20,494,971.39			59,698,241.39
合计	16,871,897,620.51	268,712,075.98	68,698,361.29	-127,491.79	21,451,687,148.50	16,942,723,892.96	-60,546,143.95	21,657,852,661.16

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江国金融资租赁股份有限公司	子公司	融资租赁	1,084,507,046.60	12,181,967,399.20	2,009,210,626.24	618,061,375.22	261,966,834.97	196,358,529.57
大地期货有限公司	子公司	期货经纪	1,020,000,000.00	12,932,664,093.98	1,449,378,006.82	186,328,774.48	82,587,409.43	61,758,001.46
浙商金汇信托股份有限公司	子公司	信托业务	2,880,000,000.00	4,633,250,321.89	4,051,927,952.36	302,333,721.20	70,431,292.22	10,795,563.68
东方嘉富人寿保险有限公司	子公司	人身险业务	3,001,200,000.00	16,704,606,595.10	1,092,188,067.95	362,935,971.79	-56,033,105.58	-58,070,243.84

浙江东方集团产融投资有限公司	子公司	投资及基金管理	3,100,000,000.00	3,109,961,258.01	2,751,886,820.34	15,021,855.52	64,630,991.55	54,034,725.17
浙江般若资产管理有限公司	子公司	财富管理	200,000,000.00	703,961,090.50	304,710,276.65	26,485,800.08	15,418,080.92	13,348,997.71
狮丹努集团股份有限公司	参股公司	服装制造、加工	480,000,000.00	4,568,144,082.02	2,229,099,780.52	6,803,583,597.38	799,351,544.38	576,065,828.93
杭州联合农村商业银行股份有限公司	参股公司	货币金融服务	2,180,462,966.00	586,894,305,513.74	40,968,267,507.14	9,171,487,413.53	5,464,807,039.96	4,461,380,000.32

上述子公司及重要参股公司的主要财务信息为本公司内各企业之间相互抵消前的金额，但经过了合并日公允价值及统一会计政策的调整。上表中参股公司净资产为归母净资产，净利润为归母净利润。

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江东方集团嘉业进出口有限公司	清算注销	
浙江东方集团华业进出口有限公司	清算注销	
浙江东方集团振业进出口有限公司	清算注销	
香港东方国际贸易有限公司	股权转让	
浙江产融泽钥企业管理有限责任公司	出资	

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	资产总额	负债规模	权益金额
合伙企业	605,944,239.00	65,760.10	605,878,478.90

项目	资产总额	负债规模	权益金额
信托计划	2,295,596,552.92	772,688.49	2,294,823,864.43
资管计划	2,628,326,183.30	241,606,308.67	2,386,719,874.63
合计	5,529,866,975.22	242,444,757.26	5,287,422,217.96

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

详见本报告第三节“管理层讨论与分析”中“报告期内公司所处行业情况”部分。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司将立足国省发展大局，围绕产业金融、共富金融、健康金融、数智金融四大特色发展主题，从生态构建、业务经营、协同发展三个方面，加快打造一流的金融投资集团。生态构建方面，依托公司多牌照经营的协同优势和深耕浙江的区位优势，着力打造“资金汇聚-投资配置-产业服务”的高效价值闭环，全面提升服务实体经济与居民财富增长的综合金融竞争力。业务经营方面，深耕内涵增长，强化专业实力、优化业务结构、深化协同联动、提升投研能力，进一步夯实公司的资产质量与盈利基础；谋划外延拓展，在监管合规、风险可控的前提下，积极寻求战略性增持与市场化并购机遇，为长远发展注入新动能、开拓新空间。协同发展方面，深化产业、金融、投资三大板块互动，聚焦战略重要度高、协同有效性强、业务护城河广和落地可行性大的核心场景，持续释放协同赋能潜力、打造协同创新样板。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，一体贯彻中央经济工作会议精神和习近平总书记对浙江工作重要批示精神，深入践行“八八战略”，紧扣高质量发展首要任务，以求真务实的工作作风，全面增进行业上市公司发展动能，确保实现“十五五”良好开局。

(一) 抓好战略规划和实施落地，完善精准科学的顶层设计

一是做实战略编制衔接。高质量完成“十五五”战略规划编制，确保规划内容既契合国省战略导向以及上级发展要求，又贴合公司自身业务布局、风险管控要求与价值创造目标，筑牢顶层设计根基。二是细化战略分解落地。细化制定战略实施路线图，将总体战略目标按业务条线、职能部门进行分层级拆解，明确各单元的核心任务、责任主体与关键时间节点，形成“总体规划一部门及子公司分解一岗位落实”的闭环责任体系。全面开展战略宣贯与实施。三是健全战略跟踪评估。建立常态化战略执行跟踪机制，定期对战略落地成效开展复盘评估，重点核查目标进度、资源匹配与执行偏差情况，及时优化调整实施策略，确保战略规划上下贯通、执行有效，推动战略蓝图稳步转化为实实在在的发展成果。

(二) 抓好牌照经营和资本优化，构筑聚焦特色的竞争优势

一是完善牌照布局和推动业务转型。持续深化新金融牌照的机会研究，择机推进牌照生态完善，并推动子公司增资引战和股权结构优化。着力推动现有牌照战略转型和业务创新，优化信托业务收入结构，加强期货风险管理核心业务建设，推动保险业务银保渠道提质扩面，提升融资租赁直租业务占比，般若资产试点探索推动城市更新项目落地。二是提升整体投资能力和基金运作能力。整合各板块优势投研资源，探索打造上市公司层面的共享投研生态，强化专业化投资能力。围绕基金募投管退，加强全流程管理，探索S基金等创新退出模式，建立多元化、前瞻性的退出体系。推动新医疗产业基金设立，落实浙药基金、社保基金、桐乡基金等后续工作。三是深化协同联动与合作机制创新。修订协同管理相关制度，打造配套的组织保障和机制保障。围绕集团商贸、医药和战新产业布局，挖掘协同空间，持续完善“产融投一体化”协同；围绕代销+托管、保险金信托、租赁融资、产业基金LP合作等方向，深化牌照合作，全方位推进融融协同。四是优化资本运营和资源配置效率。探索资本管理目标制定-资本规划-资本配置与应用-资本监测与报告-资本补充的全流程体系构建，加强投资者关系维护与资本市场沟通。探索落实常态化中期分红。灵活运用永续债、可交换债券、科创债等多元化融资工具，持续优化资本结构、降低融资成本。兼顾资金安全与效率，储备优质闲置资金理财产品，提升闲置资金投资收益。推进资产盘活，加

快无效低效资产核销工作和金融资产资金回收，有序推进非主业资产剥离处置和相关公司改制，实现资产配置再优化。

（三）抓好组织变革和人才建设，激发高质量发展的内生动力

一是深化推进市场化改革，完善激励约束机制。紧密对标“双百企业”改革要求，压实责任，强化督导，推动改革措施落地见效。全面推行任期制和契约化管理，将考核结果刚性应用于薪酬增减、职级升降与人员进出；重点优化子公司负责人的考核体系，显著提升风险合规、创新成长等战略性指标的权重与挑战性，强化业绩的区分度。二是优化队伍结构，加强领导班子建设。围绕人才“选用育留”，加大投资、风控等关键领域市场化引才力度。充分运用人才盘点成果，形成“一企一策”班子优化建议与中层干部能力提升方案，选优配强子公司领导班子。三是健全职业发展体系，拓宽人才成长通道。修订任职资格、绩效考核等管理制度，持续优化“管理序列”与“专业序列”并行的职业发展体系，拓宽干部员工成长空间。构建分层分类培训体系，重点加强投融资、金融法律、风险防范等专题研修，夯实队伍专业基础。四是加强轮岗培养，培育复合型人才梯队。打破业务条线壁垒，促进人才跨领域融合，培育“懂金融、通产业、善管理”的复合型人才的关键路径。

（四）抓好风险管控和数智赋能，构筑高效稳定的经营保障

一是健全全面风险管理体系。强化总部风险管控能力，建立“管控指标+导向指标”双重指标监测预警体系，加强重大业务决策监督和差异化审核，研究跨子公司的专项客户区域集中度限额管控方案。强化子公司不良率考核，建立以全口径资产不良率管控为核心的风险预算管理体系，并构建市场风险预算机制。二是筑牢内控合规监督防线。稳步推进专项审计和投后评价项目，完善审计结果与纪检监察、组织人事、绩效考核的联动机制，提升监督合力与治理效能。持续推进法治合规治理体系、制度指引体系建设，守牢合规生命线。三是深化科技治理与数字化转型。健全完善“1+4+N”信息化制度体系，夯实科技治理根基。聚焦前沿技术与金融业务深度融合，依托AI大模型应用开发平台，推动智能风控、跨机构数据协同、投融资决策、客户综合服务等重点场景落地应用。重点推进关联交易系统、财务主数据及凭证对接、银企直连等关键数字化项目，固化流程、提升效率。加强数据治理，构建“技术-场景-价值”转化闭环，以数智化手段支撑公司战略决策，实现科技赋能与业务发展同频共振。

（五）抓好党建引领和文化建设，打造双融共促的党建高地

一是深化铸魂领航，提升政治引领力。严格落实“第一议题”制度，深入学习贯彻习近平总书记关于国资国企、金融领域的重要指示批示精神，不断提升党员干部政治判断力、领悟力、执行力。二是深化双融共促，提升党建融合力。深入实施双融工程“四个项目”，健全党建双融长效机制；升级“东方红·星金控”党建品牌；推进强基固本行动，深化“红色头雁”计划，完善“六位一体”党建责任链。三是深化从严治党，提升清廉保障力。推进政治监督具体化精准化常态化；践行“六干”精神，着力纠治官僚主义、形式主义、享乐主义和奢靡之风；推动“清廉与发展一体抓”走深走实，将清廉文化融入经营管理全过程，营造清正生态。四是深化文化建设，提升全员向心力。重塑企业使命、愿景、核心价值观，研究建立与之匹配的企业文化体系；讲好东方故事，提升品牌形象；发挥工会群团组织桥梁纽带作用，丰富“有温度、有责任、有担当”的文化内涵。

（四）可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观环境及监管政策变化风险

公司所从事的金融行业，与宏观环境的动态发展、经济运行周期及涉及行业的法律法规等监管政策变化密不可分，经营情况受到国际形势、宏观经济政策、市场行情周期性变化等多重因素影响。金融行业属于全面从严监管、市场竞争充分、近年持续深度调整的行业，行业的市场竞争剧烈程度可能进一步加剧，对公司的业绩也可能产生影响。对此，公司密切关注宏观经济形势，加强形势的研判应对，通过定期风险报告及不定期的风险提示机制向管理层及各业务条线提示相关风险；业务条线通过实时跟踪研究行业监管政策变化和市场动态，保持充分行业交流，及时关注各项业务风险，适时调整业务模式和投资策略，采取有效的措施积极应对，为公司生产经营平稳运行奠定良好基础。同时公司不断提升业务专业能力和管理水平，加强协同合作，充分利用优势条件，努力实现高质量发展目标。

2、金融业务风险

公司下属金融、类金融公司在开展业务的过程中涉及的业务风险主要包括信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、信息科技风险等。为防控风险，公司建立和完善全面风险管理体系，严格执行全面风险管理策略，推行“三道防线”为核心的风险管理机制；持续完善全面风险管理制度体系，出台单项风险管理办法实施细则；持续迭代升级全面风险管理系统，以数智化手段多维度识别、监控各类风险指标并进行预警提示，强化客户集中度、关联交易事项管理，对重大项目持续跟踪监控，定期开展风险评估，不断提升对业务风险的防范和控制。此外，根据宏观经济形势和货币政策的分析，公司适时调整资产负债结构，加强资本化运作能力，实现融资渠道的多样化，保持流动性。

3、声誉风险

声誉风险是由于经营管理等行为或外部事件，导致知名媒体关注或负面报道，可能对公司形象、品牌、声誉等造成不利影响或损害的风险。对此，公司制定《声誉风险管理办法》《声誉风险排查与应对管理细则》，明确声誉风险管理原则、管理程序、处置流程，在全面风险管理系统中设置专项舆情风险监测系统，结合外部多种手段进行舆情监控，并通过系统模块对舆情事项进行及时评估、分发处置；加强突发事件处理，建立完善的应急处理机制，进一步提升公司对声誉风险的防范处置；设立品牌运营部，与专业机构合作，积极维护媒体关系，加强公司宣传力度，强化品牌形象建设，树立良好资本市场形象。

4、战略风险

战略风险，是指公司在战略制定、选择或实施过程中，因决策不当、战略定位偏差等内部因素，或宏观经济周期波动、行业竞争格局重构、政策监管导向调整等外部因素影响，导致战略目标无法实现，进而对公司经营发展产生不利影响的风险类型。对此，公司构建全流程、多层次的战略风险管理体系，通过落地战略风险管理办法，从战略规划、战略执行、战略回顾与调整三个关键环节实施系统性管控，通过明确各层级战略风险管理职责边界、建立内外部环境常态化研判机制，持续提升战略风险的主动识别与预判能力；同时，优化战略制定的科学性、强化战略执行的跟踪督导、完善战略回顾与动态调整机制，形成“规划-执行-复盘-优化”的闭环管理流程，切实保障公司战略目标的稳步实现与整体利益的长期维护。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所有关要求，不断完善公司治理结构，健全内控制度，强化风险管控，规范公司运作，加强信息披露工作，持续优化各项业务流程。

公司不断优化顶层设计，2025年度完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露管理制度》等13项公司治理基础制度的修订、制定工作，并废止《公司治理纲要》《监事会议事规则》，使治理制度矩阵更科学、更精准。完成治理架构改革，落实取消监事会、完善审计委员会履职等治理架构调整工作。

公司股东会、董事会和管理层严格按照各项制度规范运作，并不断完善权责明晰、各司其职、相互制衡、规范有效、科学决策、协调运作的法人治理机制。公司充分发挥独立董事的专业背景和在企业内控合规、风险防控、财务管理等方面丰富的经验优势，强化独立董事在公司治理过程

中参与决策、监督制衡、专业咨询的作用。公司全面提升“关键少数”的规范意识和专业素质，组织开展董监高履职专题培训，学习最新监管要求，明确勤勉尽职的标准。

公司严格按照《信息披露管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》等公司规章制度及相关法律法规要求，履行信息披露义务；构建母子公司信息传递及协同规范运作机制，切实将上市公司规范要求贯通到各条线、各子公司，严格执行关联交易、大股东行为规范、内部控制、募集资金存放与管理等规范运作要求。依托“定期沟通+专项培训”推动信息披露规则及指引文件落地，强化信息披露的及时、准确、完整性要求。

整体而言，公司目前治理结构和治理机制健全完善，治理实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
王正甲	董事长、董事、总经理	男	49	2025-07-08 2024-07-10 2024-06-21						176.72	否
杨永军	董事	男	52	2024-05-20						121.23	否
沈旗	董事	男	44	2025-12-24						0	是
夏胜平	董事	男	50	2025-08-18						0	是
贲圣林	独立董事	男	60	2020-10-19						15.00	否
王义中	独立董事	男	48	2020-10-19						15.00	否
肖作平	独立董事	男	51	2020-10-19						15.00	否
刘伟	副总经理	男	56	2024-06-21						80.21	否
何欣	副总经理、董事会秘书	女	44	2021-07-16 2017-06-13						172.80	否
童超	副总经理、财务负责人	男	42	2024-06-21						95.67	否
金朝萍	董事长	女	51	2019-01-14	2025-07-07					0	是
余冬筠	董事	女	46	2022-09-26	2025-12-08					0	是
金栋健	董事	男	37	2022-09-26	2025-07-18					0	是
孙勇	董事	男	50	2022-09-26	2025-04-28					0	是
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	691.63	/

姓名	主要工作经历
王正甲	近五年来曾任公司党委委员、党委副书记、副总经理、财务负责人，曾兼任永安期货股份有限公司董事、香港东方国际贸易有限公司董事，浙江东方集团产融投资有限公司董事长。现任公司党委书记、董事长、总经理。
杨永军	近五年来曾任浙江英特集团股份有限公司党委副书记、董事、工会主席。现任公司党委副书记、董事。
沈旗	近五年来曾任浙江省中医药健康产业集团有限公司（现更名为浙江省医药健康产业集团有限公司）战略与产业投资部副总经理、运营管理部副总经理（主持工作）、战略与投资管理部总经理，浙江康恩贝制药股份有限公司投资总监、副总裁兼投资总监。现任浙江省国际贸易集团有限公司战略管理部(科创中心)副总经理，兼任公司董事。
夏胜平	近五年曾任浙江省桐乡市石门镇党委委员、副镇长、三级主任科员，浙江省桐乡市财政局党委副书记、三级主任科员、机关党委书记、二级主任科员。现任桐乡市国有资本投资运营有限公司党委副书记、副董事长、总经理，桐乡市国有资本控股集团有限公司董事长、总经理，兼任公司董事。
贲圣林	现任浙江大学金融科技研究院院长，兼任中国人民大学国际货币研究所联席所长，北京前沿金融监管科技研究院院长，全国工商联国际委员会委员，中华海外联谊会常务理事，中央统战部党外知识分子建言献策专家组成员，浙江省政协常委、经济委员会副主任，浙江省人民政府参事，浙江数字金融科技联合会会长，广东金融专家顾问委员会顾问委员，还兼任公司独立董事、兴业银行股份有限公司独立董事、财通证券股份有限公司独立董事。
王义中	现任浙江大学经济学院党委书记兼副院长、浙江大学金融研究院执行院长，兼任公司独立董事、浙江网商银行股份有限公司的独立董事。
肖作平	现任杭州电子科技大学会计学院教授、博士生导师，中国注册会计师，系财政部“全国会计领军人才”，教育部“新世纪优秀人才支持计划”入选者，浙江省首批“高校领军人才培养计划”新领军人才，四川省有突出贡献的优秀专家。兼任公司独立董事，东信和平科技股份有限公司独立董事，浙江李子园食品股份有限公司独立董事。
刘伟	近五年来曾任大地期货有限公司党委委员、副总经理。现任公司党委委员、副总经理，兼任浙江国金融资租赁股份有限公司董事长，大地期货有限公司董事。
何欣	近五年来曾任公司董事会办公室主任，曾兼任浙江国金融资租赁股份有限公司监事会主席。现任公司党委委员、副总经理、董事会秘书，兼任东方嘉富人寿保险有限公司党委书记、董事长，中国上市公司协会董事会秘书委员会委员。
童超	近五年来曾任中国民生投资股份有限公司风险合规部副总监，北京卓纬律师事务所合伙人，阿里巴巴（上海）网络技术有限公司法务合规部资深法律顾问。现任公司党委委员、副总经理、财务负责人、总法律顾问、合规管理负责人，兼任东方嘉富人寿保险有限公司董事，浙江东方集团产融投资有限公司董事长，杭州联合农村商业银行股份有限公司董事。
金朝萍	近五年来曾任公司党委书记、董事长，浙江省国际贸易集团有限公司党委委员、副总经理，曾兼任永安期货股份有限公司董事，东方嘉富人寿保险有限公司党委书记、董事长。
余冬筠	近五年来曾任公司投资管理部副经理、董事，浙江省国际贸易集团有限公司战略与投资管理部副总经理，曾兼任浙江省医药健康产业集团有限公司董事。
金栋健	近五年来曾任公司董事，桐乡市城市建设投资有限公司副总经理，桐乡市国有资本投资运营有限公司董事长、总经理，曾兼任乌镇旅游股份有限公司董事、桐乡泰爱斯环保能源有限公司董事。

孙勇	近五年来曾任公司董事，杭州富阳投资发展集团有限公司董事长、总经理，杭州富阳国有资本运营控股集团有限公司执行董事、总经理，杭州富春湾新城建设投资集团有限公司党委委员、副总经理。
----	---

其它情况说明

√适用 □不适用

因 2025 年度年薪尚未核定，上述表格中董事、高级管理人员的税前报酬为 2025 年实际发放的薪酬，包括基本薪酬、依照公司相关制度规定领取的以前年度清算薪酬以及任期激励。具体发放情况如下：王正甲先生基本年薪 60 万元，以前年度清算薪酬及任期激励兑现 116.72 万元；杨永军先生基本年薪 54 万元，以前年度清算薪酬及任期激励兑现 67.23 万元；刘伟先生基本年薪 48 万元，以前年度清算薪酬及任期激励兑现 32.21 万元；何欣女士基本年薪 48 万元，以前年度清算薪酬及任期激励兑现 124.80 万元；童超先生基本年薪 48 万元，以前年度清算薪酬及任期激励兑现 47.67 万元。杨永军先生 2024 年 3 月起任职，刘伟先生、童超先生 2024 年 6 月起任职，上述以前年度清算薪酬及任期激励兑现均为其任职期间对应的薪酬。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
沈旗	省国贸集团	战略管理部(科创中心)副总经理	2025-10	
夏胜平	桐乡国投	党委副书记、副董事长、总经理	2025-03	
金朝萍	省国贸集团	党委委员、副总经理	2023-02	2025-07
余冬筠	省国贸集团	战略与投资管理部副总经理	2021-06	2025-10
金栋健	桐乡国投	董事长、总经理	2022-05	2025-03
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王正甲	永安期货	董事	2022-02	2025-04
夏胜平	桐乡市国有资本控股集团有限公司	董事长、总经理	2025-06	
贲圣林	浙江大学	金融科技研究院院长	2014-05	
贲圣林	兴业银行股份有限公司	独立董事	2021-07	
贲圣林	财通证券股份有限公司	独立董事	2023-08	
贲圣林	中国建设银行股份有限公司	外部监事	2020-06	2025-09
王义中	浙江大学	经济学院党委书记兼副院长、金融研究院执行院长	2017-08	
王义中	永赢基金管理有限公司	独立董事	2022-12	2025-11
王义中	浙江网商银行股份有限公司	独立董事	2026-01	
肖作平	杭州电子科技大学	教授、博士生导师	2018-10	
肖作平	东信和平科技股份有限公司	独立董事	2023-07	
肖作平	浙江李子园食品股份有限公司	独立董事	2024-07	
余冬筠	浙江省粮油食品进出口股份有限公司	董事	2022-03	2025-12
余冬筠	浙江省产投集团有限公司	董事	2024-07	
金栋健	乌镇旅游股份有限公司	董事	2020-05	2025-09
金栋健	桐乡泰爱斯环保能源有	董事	2020-05	2025-01

	限公司			
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事、高管人员薪酬经公司十届董事会第二十九次会议审议确认，其中董事薪酬将提交公司2025年年度股东会审议；独立董事按照2021年第一次临时股东大会决议确定金额发放。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司董事、高管人员的基本年薪按照公司制度确定，以前年度的清算年薪系根据相关制度与公司经营成果挂钩，按国资监管规定经考核清算后进行核定，薪酬方案合理。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司董事、高级管理人员报酬系根据公司《领导人员薪酬与考核管理办法》《公司职能部门薪酬管理办法》等相关制度规定，经公司董事会薪酬委员会、公司人力资源部清算，经公司董事会、股东会审议确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	详见本节“（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	详见本节“（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025年度绩效年薪尚未最终确定，后续将依据经审计后的公司年度业绩完成情况，按公司《领导人员薪酬与考核管理办法》的相关规定进行核定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	公司董事及高级管理人员的年度绩效年薪及任期激励，均依据《领导人员薪酬与考核管理办法》的规定，按三年分期递延发放，发放比例分别为第一年60%、第二年30%、第三年10%。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期内，未出现董事及高级管理人员因违规决策、失职渎职导致企业重大损失，或考核造假、虚报业绩等触发追索扣回条件的情形。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王正甲	董事长	选举	
沈旗	董事	选举	
夏胜平	董事	选举	
金朝萍	董事长	离任	工作调动
余冬筠	董事	离任	工作调动
金栋健	董事	离任	工作调动
孙勇	董事	离任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
王正甲	否	17	17	14	0	0	否	4
杨永军	否	17	17	14	0	0	否	4
沈旗	否	2	2	1	0	0	否	0
夏胜平	否	11	10	9	1	0	否	2
贲圣林	是	17	17	14	0	0	否	4
王义中	是	17	17	14	0	0	否	4
肖作平	是	17	17	14	0	0	否	4
金朝萍	否	4	4	3	0	0	否	1
余冬筠	否	13	13	11	0	0	否	3
金栋健	否	5	4	4	1	0	否	0
孙勇	否	4	4	3	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	17
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	14
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	肖作平、贲圣林、王义中
提名委员会	贲圣林、王正甲、王义中
薪酬与考核委员会	王义中、贲圣林、肖作平
战略与 ESG 委员会	王正甲、沈旗、贲圣林、王义中

(二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月20日	审议通过了关于会计政策变更的议案	会议认为：本次会计政策变更符合相关法律法规的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情况。会议同意将该议案提交十届董事会第九次会议审议。	无
2025年4月17日	审议通过了审计委员会2024年度履职情况报告、公司2024年度财务报告、公司2025年度内部审计工作计划、公司2024年度内部控制评价报告、董事会对2024年度会计师事务所履职情况评估报告、审计委员会2024年度对会计师事务所履行监督职责情况的报告、公司2023年下半年-2024年重要事项检查报告等7项议案	会议认为：1、审计委员会2024年度恪尽职守、尽职尽责，较好地履行了审计委员会的职责，有效监督了公司的审计工作，并对促进公司内部控制管理起到积极的作用；2、公司2024年度财务报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况；3、同意公司2025年度审计工作计划；4、公司2024年度内部控制评价报告全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况；5、立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司2024年度审计机构，在资质等方面合规有效，履职保持独立性，勤勉尽责，公允表达意见，按时完成2024年度审计工作，审计程序规范、有效，出具报告客观、准确、及时；6、公司董事会审计委员会按照相关规定，全体委员勤勉尽责、恪尽职守，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在2024年年度报告审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，督促会计师事务所及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了审计委员会对会计师事务所的监督职责；7、同意公司2023年下半年-2024年重要事项检查报告。会议同意将公司2024年度财务报告、公司2024年度内部控制评价报告提交十届董事会第十一次会议审议，将审计委员会2024年度履职情况报告、董事会对2024年度会计师事务所履职情况评估报告、审计委员会2024年度对会计师事务所履行监督职责情况的报告向董事会汇报。	无
2025年4月25日	审议通过了公司2025年第一季度报告	会议认为：公司2025年第一季度报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况。会议同意将该议案提交公司十届董事会第十二次会议审	无

		议。	
2025年8月19日	审议通过了公司2025年半年度报告	会议认为：公司2025年半年度报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况。会议同意将该议案提交公司十届董事会第十六次会议审议。	无
2025年10月24日	审议通过了关于公司2025年第三季度报告、关于公司续聘会计师事务所的议案等2项议案	会议认为：公司2025年第三季度报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况；立信会计师事务所（特殊普通合伙）在专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等方面能够满足公司对于审计机构的要求，同意向董事会提议聘任立信为公司提供2025年度财务报告和内部控制审计等服务。会议同意将上述议案提交十届董事会第二十次会议审议。	无
2025年12月4日	审议通过了关于会计政策变更的议案	会议认为：本次会计政策变更符合相关法律法规的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情况。会议同意将该议案提交十届董事会第二十二次会议审议。	无

(三) 报告期内提名委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年7月18日	审议通过了关于更换公司董事的议案	会议对夏胜平先生作为董事候选人的资格进行了审核，被提名人提名程序符合规定，提名合法有效。被提名人任职资格符合担任上市公司董事的条件，未发现有《公司法》《公司章程》限制担任公司董事的情况。会议同意将该议案提交十届董事会第十四次会议审议。	无
2025年12月4日	审议通过了关于更换公司董事的议案	会议对沈旗先生作为董事候选人的资格进行了审核，被提名人提名程序符合规定，提名合法有效。被提名人任何资格符合担任上市公司董事的条件，未发现有《公司法》《公司章程》限制担任公司董事的情况。会议同意将该议案提交十届董事会第二十二次会议审议。	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月9日	审议通过了关于出台《浙江东方金融控股集团股份有限公司领导人员薪酬与考核管	会议认为：该制度有利于贯彻落实国务院国资委关于建立健全市场化经营机制、激发企业活力的要	无

	理办法》的议案	求,全面推行领导人员任期制和契约化管理,保证公司战略和中长期目标的实现。会议同意将该议案提交十届董事会第九次会议审议。	
2025年4月17日	审议通过了关于公司董事2024年度薪酬的议案、关于公司高管人员2024年度薪酬的议案等2项议案	会议认为:公司董事、高级管理人员2024年度从公司实际获得的薪酬综合考虑了公司2024年度面临的挑战和董事、高管人员在任职岗位所取得的工作绩效,薪酬额度公允合理,清算过程严格按照公司高级管理人员年薪制试行办法等相关制度执行。会议同意将前述议案提交十届董事会第十一次会议审议。	无
2025年9月22日	审议通过了关于公司经理层成员2024年度核定薪酬的议案	会议认为:公司经理层成员2024年度考核工作严格按照公司经理层成员任期制与契约化管理相关制度执行,考核结果综合考虑了公司2024年度的经营成果以及经理层成员在任职岗位所取得的工作绩效。会议同意将该议案提交十届董事会第十八次会议审议。	无
2025年12月15日	审议通过了关于修订《浙江东方金融控股集团股份有限公司领导人员薪酬与考核管理办法》的议案、关于公司经理层成员2025年绩效考核及薪酬相关事项的议案等2项议案	会议认为:公司《领导人员薪酬与考核管理办法》的修订符合国资委、省国贸集团的总体要求;公司经理层成员2025年薪酬挂钩系数和绩效考核方案符合各经理层人员职级职务、任职年限、承担工作、作用发挥等。会议同意将前述议案提交十届董事会第二十三次会议审议。	无
2025年12月24日	审议通过了关于核定公司经理层成员2022年—2024年任期激励的议案、关于废止《经理层成员任期制和契约化管理办法(试行)》的议案等2项议案	会议认为:公司调整经理层成员2022年—2024年任期业绩指标符合严格公司任期制和契约化管理的相关规定,考核结果综合考虑了各经理层成员任期内的公司经营成果以及其取得的工作绩效;公司《经理层成员任期制和契约化管理办法(试行)》已由正式制度替代,公司对经理层成员的管理制度体系已实现全面覆盖。会议同意将前述议案提交十届董事会第二十五次会议审议。	无

(五) 报告期内战略与 ESG委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年3月25日	审议通过了关于公司出资收购银行股份暨关联交易的议	会议认为:本次收购有利于强化公司与杭州联合银行的股权纽带,进	无

	案	一步提升公司实力,推动构建更为立体的金融服务生态系统。会议同意将该议案提交十届董事会第十次会议审议。	
2025年4月17日	审议通过了关于公司2025年度投资计划的议案、关于公司2024年度可持续发展报告的议案等2项议案	会议认为:公司2025年投资计划在公司“十四五”规划和2025年主要目标任务的基础上制定,符合公司的经营情况和财务状况;公司2024年度可持续发展报告真实地反映了公司在2025年度可持续发展方面的表现,符合证监会、证券交易所的相关要求。会议同意将前述议案提交十届董事会第十一次会议审议。	无
2025年7月21日	审议通过了关于公司《2025年度ESG工作要求及重点工作任务书》的议案	会议认为:任务书明确了公司本级ESG工作组及子公司联合工作组在2025年度需开展的具体举措、预期目标、责任部门及责任人,是指导2025年度ESG工作实践落地的重要依据。	无
2025年12月8日	审议通过了关于公司向全资子公司浙江东方集团产融投资有限公司增资的议案	会议认为:本次向东方产融增资符合公司战略部署和东方产融经营需要,有利于全面落实公司对东方产融的非金融股权投资管理平台的定位,提升其核心竞争力,进一步推动其业务发展。会议同意将该议案提交十届董事会第二十二次会议审议。	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	89
主要子公司在职员工的数量	1233
在职员工的数量合计	1322
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	79
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0

销售人员	561
技术人员	113
财务人员	124
行政人员	524
合计	1,322
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	417
本科	831
大专及大专以下	74
合计	1322

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司落实任期制与契约化管理，完善长效激励机制，建立以岗位价值和个人能力为基础，以绩效考核为依据，激励与约束相结合的绩效薪酬体系。报告期内公司实施《浙江东方控股集团股份有限公司领导人员薪酬与考核管理办法》《职能部门薪酬管理办法》《职能部门绩效考核办法》《子公司经理层成员任期制和契约化管理办法》等一系列薪酬考核制度，全面覆盖公司各级员工与各子公司的薪酬与绩效管理。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司扎实推进东方特色培训体系，培训覆盖面较往年有所提升。报告期内完成首期“东方俊才”中层管理干部培养项目，通过系统性的战略解码、领导力提升和业务跨界研讨，有效拓宽了中层干部的战略视野与经营格局；首期“东方潜才”高潜员工培养项目顺利开班，旨在通过为期一年的系统赋能，加速青年骨干的成长，为公司未来发展筑牢根基；创新举办首期“金融微讲堂”，鼓励内部专家分享实战经验；持续开展“东方讲堂”系列讲座，邀请外部专家学者就“DeepSeek金融应用”“全面风险管理”“资本市场前沿”等主题进行深度分享。公司报告期内新增杭州市高层次E类人才2名、高级会计师1名、高级经济师3名。

(四) 劳务外包情况

□适用 √不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

长期以来，公司高度重视股东回报，在《公司章程》中明确了现金分红的相关规定，并严格遵照执行。报告期内，公司现金分红政策未进行调整。

2025年5月22日，公司2024年年度股东大会审议通过了《公司2024年度利润分配预案》，同意公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本，扣减公司回购专用账户中股份后的股数为基数，每10股派发现金红利0.84元（含税）。2025年6月，公司以实施2024年度权益分派股权登记日（2025年6月19日）登记的总股本3,415,381,492股，扣减公司回购专用账户中的股份数68,325,601股，即以3,347,055,891股为基数，每10股派发现金红利0.84元（含税），共计派发现金红利281,152,694.84元（含税），公司2024年度利润分配方案已实施完成。

2025年11月25日，公司2025年第二次临时股东会审议通过《关于公司2025年中期利润分配预案》，同意公司以实施权益分派股权登记日（2026年1月8日）登记的总股本3,415,381,492

股，扣减公司回购库存股份 68,325,601 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.35 元（含税），共计派发现金 117,146,956.19 元（含税），公司 2025 年中期利润分配方案已实施完成。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.84
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	281,152,694.85
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	934,665,943.32
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.08%
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	281,152,694.85
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	30.08%

注：上表包含公司 2025 年中期分红金额

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	756,434,631.37
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	756,434,631.37
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	785,327,340.24
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	96.32
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	934,665,943.32
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	6,687,692,659.60

注：2023 年归母净利润系当年度审计后财务数据

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司依据公司《领导人员薪酬与考核管理办法》对高级管理人员进行绩效考核。报告期内主要考核指标有营业收入、归母净利润、归属于母公司净资产收益率增长率和党建指标，辅助指标有主动金融资产管理规模和金融风控体系建设等多项，旨在在进一步提高资产营运效率，彰显全面管理责任，加强风险管理，充分调动管理者的积极性。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司围绕战略发展目标，将内部控制作为战略落地与价值创造的重要支撑，持续健全“党委领导、董事会决策、经理层执行、审计委员会监督”的现代公司治理架构，推动内控体系与战略方向深度融合、协同发力。

制度建设方面，公司坚持以合规经营为底线，聚焦公司治理、风险合规、组织人事、授权管理及子公司管控等核心领域，系统推进制度体系的梳理、优化与迭代。同时，建立健全制度动态管理机制，确保内控要求与监管政策变化、业务模式创新及战略发展需求保持动态适配。

实施情况方面，公司着力将内控要求深度嵌入业务流程，通过优化授权审批体系、推进风控系统应用、定期开展内控自评与专项检查，实现对重点业务领域关键风险节点的管控。报告期内，公司统筹合内审、纪检、巡视等监督力量，强化对资金管理、对外投资、资产处置等高风险环节的穿透式监管。全年内控体系运行稳健有效，未发生重大内控缺陷。

公司第十届董事会第二十九次会议审议通过《浙江东方控股集团股份有限公司2025年度内部控制评价报告》，该报告全文于2026年4月18日通过上海证券交易所官网披露。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

根据《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的有关规定，公司结合实际情况制定《子公司管理制度》，从子公司的治理结构、经营与投资决策、财务管理、风险管理、内部审计与检查、绩效考核与激励约束等方面对子公司实施管理控制。公司持续指导子公司健全法人治理结构，发布《公司治理工作手册》，建立母子公司治理工作队伍常态联系机制，定期通过访谈、书面报告等形式组织公司治理情况检查，不定期交流复杂交易、日常治理运作等内容，持续推动治理标准、制度要求在子公司全面落地；公司按照《外派董事、监事及股权代表管理办法》向子公司委派董监事，并实施派出人员工作报告制度，及时向公司报告子公司经营管理有关事项，对于重大经营事项、风险事项或重大决策信息，需及时上报公司领导办公会、董事会，经审批后方可实施；公司制定《财务条线化管理办法》《重大财务事项报告实施办法（试行）》，由公司向子公司委派财务负责人并强化对财务负责人的考核、完善财务条线化的管理，加强对子公司的资产运行和财务状况的管控；公司按照放管结合、充分授权原则，围绕提质增效、转型升级发展目标，对各子公司因业施策分类授权，提升各子公司经营决策效率；公司定期对子公司经营管理、内部控制等事项实施审计监督，制定《法律合规条线管理办法（试行）》，遵循分级管理与垂直管理相结合的原则，对各所属企业法律合规部门相关人员的适格性、履职的重大事项进行管理考核，充分维护公司和投资者合法权益，促进公司整体健康发展。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请立信对公司2025年度财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了《浙江东方控股集团股份有限公司2025年度内部控制审计报告》，报告全文将于2026年4月18日在上海证券交易所网站披露。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或ESG报告

适用 不适用

公司编制了《浙江东方控股集团股份有限公司2025年度可持续发展报告》，并于2026年4月18日在上海证券交易所网站披露，详情请见可持续发展报告全文。

（二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	3,154.30	落地慈善信托、开展各类公益活动、捐赠等
其中：资金（万元）	3,153.00	
物资折款（万元）	1.30	
惠及人数（人）	/	

具体说明

适用 不适用

2025年，公司持续践行社会责任，统筹推进对外捐赠与公益项目实施，全年累计投入3,154.3万元。积极支持体育事业，向浙江省体育基金会捐赠400万元，助力体育强省建设；持续开展“慈善一日捐”、“一万个太阳”系列心智障碍青少年关爱活动、公益义卖、支部志愿服务等系列活动，持续传递温暖，累计组织慈善捐赠约20次、义卖活动12次；设立22个慈善信托项目，总规模达2,672万元，广泛覆盖助学、助医、助残、乡村振兴及妇女儿童关爱等多个领域，切实以金融力量践行“金融向善”的初心使命。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	116,030.87	
其中：资金（万元）	115,970.87	
物资折款（万元）	60.00	
惠及人数（人）	/	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	消费帮扶、产业帮扶、金融业务赋能等方式	

具体说明

适用 不适用

公司充分发挥综合金融服务优势，持续推动巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，2025年在乡村振兴领域累计投入资金达11.7亿元。一是产业帮扶精准投入。浙商金汇信托发挥信托制度优势，通过设立信托计划，专项支持浙江、江苏两省现代农业示范园建设、乡村文化振兴及生态改善等项目，累计投入资金11.6亿元。公司本级与浙江省江山市张村乡塔山村、四川省凉山州普格县瓦洛乡火山村结对，安排帮扶资金助力结对村发展壮大村集体经济，增加村集体和农户收入，帮助当地搭建农产品产销对接“快车道”。二是消费帮扶精准发力。本年共计采购张村乡山茶油、猕猴桃等农产品共计54.37万元，推动帮扶工作从“输血式”支持向“造血式”赋能转变，集中资源打造更多标志性成果。其中，大地期货采购吉林汪清、四川凉山等帮扶地区农产品23.77万元；东方嘉富人寿采购江山山茶油、四川牦牛肉、贵州土鸡蛋等农产品19.60万元，精准助力农户稳定增收。三是金融业务创新赋能。大地期货在河南、云南、内蒙古等4省13市35县开展“保险+期货”项目39个，惠及农户超1.4万户次，实现保险保障规模近7亿元。通过产业帮扶、消费帮扶、金融创新等多措并举，公司持续为乡村振兴注入强劲动能。

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	其他	浙江东方	(1) 公司不会将募集资金直接或变相用于类金融业务；(2) 本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前公司不存在对融资租赁等类金融业务的新投入和拟投入计划（包含增资、借款等各种形式的资金投入）；(3) 公司承诺在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）。	承诺时间为 2021 年 5 月 22 日	是	承诺期限为募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内	是		

公司因推进非公开发行 A 股股票募集资金事项，根据《再融资业务若干问题解答（2020 年 6 月修订）》的要求，于 2021 年 5 月 22 日就文件所规定的类金融业务作出上表中与再融资相关的承诺。2022 年 8 月 26 日，公司非公开发行 A 股股票募集资金到位，大华会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具了《浙江东方金融控股集团股份有限公司发行人民币普通股（A 股）519058371 股后实收股本的验资报告》（大华验字[2022]000581 号）；2022 年 10 月，公司募集资金按照相关规定及募投计划全部使用完毕并注销募集资金专户，并于 10 月 14 日发布了《浙江东方金融控股集团股份有限公司关于募集资金使用完毕及注销募集资金专户的公告》。公司严格履行上述与再融资相关的承诺，上述承诺已经履行完毕。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、重要会计政策变更

适用 不适用

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业2025年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定的主要影响如下：

单位：元 币种：人民币

受影响的报表项目	2024年度/2024.12.31		
	调整前	调整金额	调整后
存货	1,149,347,606.08	-978,402,583.22	170,945,022.86
其他流动资产	2,930,661,261.71	978,402,583.22	3,909,063,844.93
递延所得税资产	439,318,153.75	-9,049,678.70	430,268,475.05
预收款项	7,649,008.93	192,028,574.92	199,677,583.85
合同负债	192,060,462.71	-170,374,658.46	21,685,804.25
其他流动负债	6,304,787,433.08	-21,653,916.46	6,283,133,516.62
递延所得税负债	593,494,860.64	-9,049,678.70	584,445,181.94
营业收入	7,458,537,654.90	-6,623,369,242.88	835,168,412.02
营业成本	7,050,244,851.74	-6,584,183,935.20	466,060,916.54
投资收益	1,103,665,115.86	39,185,307.68	1,142,850,423.54
公允价值变动收益	-310,114,563.32	-53,121,024.94	-363,235,588.26
资产减值损失	-53,121,024.94	53,121,024.94	

2、重要会计估计变更

适用 不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四）审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	100
境内会计师事务所审计年限	1

境内会计师事务所注册会计师姓名	吴美芬、许雅琪
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	28
财务顾问	无	
保荐人	无	

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司控股股东诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司十届董事会第十一次会议、公司2024年年度股东大会审议通过《关于公司控股子公司与关联方开展售后回租业务的议案》，同意国金租赁与桐乡国投下属控股企业浙江沅智投资发展有限公司（以下简称“浙江沅智”）开展融资租赁售后回租业务。截至报告期末，暂未开展交易。	详见公司于2025年4月25日发布的《浙江东方金融控股集团股份有限公司关于公司控股子公司与关联方开展售后回租业务暨关联交易公告》（公告编号：2025-024）。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司十届董事会第十一次会议、2024年年度股东大会审议通过了《关于公司预计2025年度日常关联交易的议案》（详见公司2025年4月25日在《上海证券报》《中国证券报》及上交所网站发布的相关公告），对各项日常关联交易额度进行了预计。截至本报告期末，公司发生购买及销售商品类交易金额23,773.24万元；办公场所租赁类交易金额774.92万元；仓储物流、期货手续费交易金额5.95万元；其他关联交易中：省国贸集团及其子公司年度新增认购公司下属子公司资管产品规模301,563.87万元，公司下属子公司收取管理费233.78万元；公司2025年末在杭州联合银行存款余额为707.44万元，当年公司及子公司存款最高额的合计金额为2978.02万元，收到利息0.26万元；支付杭州联合银行保险产品代销手续费671.73万元；公司购买杭州联合银行销售的理财产品2,000万元；杭州联合银行认购公司发行的资管产品39,600万元，公司收取管理费74.68万元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司十届董事会第十次会议审议通过《关于公司出资收购银行股份暨关联交易的议案》，同意公司与控股股东省国贸集团共同收购杭州联合银行不超过 6.7570%的股份，其中公司收购不超过 0.6970%的股份，对应 15,197,790 股。截止报告期末，该交易已完成。详见公司于 2025 年 3 月 29 日发布的《浙江东方金融控股集团股份有限公司关于拟收购杭州联合农村商业银行股份有限公司部分股份暨关联交易的公告》（公告编号：2025-014），于 2025 年 8 月 30 日发布的《浙江东方金融控股集团股份有限公司关于收购杭州联合农村商业银行股份有限公司部分股份暨关联交易的结果公告》（公告编号：2025-048）。

公司十届董事会第十九次会议审议通过《关于全资子公司与关联人共同投资的议案》，同意东方产融联合关联人省国贸集团及其他省属企业共同出资设立浙江浙资科创产业融合发展有限公司（以下简称“浙资科创公司”）。浙资科创公司注册资本 40 亿元人民币，其资金将投资于浙江社保科创基金。东方产融向浙资科创公司出资 2 亿元，持股比例为 5%，并委派 1 名董事；省国贸集团出资 2.5 亿元，持股比例为 6.25%。截至报告期末，浙资科创公司已完成设立。详见公司于 2025 年 10 月 18 日发布的《浙江东方金融控股集团股份有限公司与关联人共同投资公告》（公告编号：2025-052）。

公司十届董事会第二十一次会议审议通过《关于子公司出资发起设立“东方浙药中瀛滨江医药扶摇基金”暨关联交易的议案》，同意东方产融联合关联方浙江省医药健康产业集团有限公司（以下简称“浙药集团”）、中银金融资产投资有限公司（简称“中银资产”）等发起设立“东方浙药中瀛滨江医药扶摇基金”，基金募集资金不超过 5 亿元。其中，东方产融作为基金管理人，并出资 800 万元和浙药集团全资子公司浙江汗青投资股权有限公司合资新设医药基金管理公司（注册资本 1000 万元）作为执行事务合伙人之一，认缴 100 万元，认缴比例 0.2%；东方产融指定全资子公司桐乡市产融慧盈股权投资有限公司认缴 1.192 亿元，认缴比例 23.84%；浙药集团认缴 0.298 亿元，认缴比例 5.96%；其余份额由中银资产等其他交易方认缴。该基金已于 2025 年 12 月 15 日设立，并于 2026 年 1 月 5 日完成基金备案手续。详见公司于 2025 年 11 月 14 日《浙江东方金融控股集团股份有限公司与私募基金合作投资暨关联交易公告》（公告编号：2025-061），于 2026 年 1 月 7 日发布的《浙江东方控股集团股份有限公司关于下属公司参与设立投资基金完成备案登记的公告》（公告编号：2026-001）。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

公司十届董事会第二十一次会议、2025年第二次临时股东会审议通过《关于关联方向公司控股子公司提供借款额度的议案》，同意公司控股股东省国贸集团向国金租赁提供借款额度13亿元，用于日常经营及债务置换，额度有效期至2026年7月20日，有效期内额度可循环使用，借款余额不得超过借款额度，借款年利率不高于3.15%且不高于借款时点国金租赁银行借款加权平均利率，借款期限不超过3年。详见公司于2025年11月14日披露的《浙江东方金融控股集团股份有限公司关于关联方向公司控股子公司提供借款额度暨关联交易的公告》（公告编号：2025-062）。截至报告期末，省国贸集团均在额度内向国金租赁提供借款。

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
浙江东方	公司本部	济桐贸易	3,000.00	2024/10/25	2024/10/25	2027/1/7	连带责任担保	无	否	否		无	否	
浙江东方	公司本部	济桐贸易	2,236.50	2025/7/10	2025/7/10	2026/7/10	连带责任担保	无	否	否		无	否	
浙江东方	公司本部	济桐贸易	2,700.00	2024/12/27	2024/12/27	2027/1/21	连带责任担保	无	否	否		无	否	
浙江东方	公司本部	济桐贸易	3,000.00	2025/2/24	2025/2/24	2027/3/13	连带责任担保	无	否	否		无	否	
浙江东方	公司本部	济桐贸易	1,799.07	2025/4/23	2025/4/23	2026/4/22	连带责任担保	无	否	否		无	否	
浙江东方	公司本部	济桐贸易	1,260.00	2025/11/19	2025/11/19	2026/11/18	连带责任担保	无	否	否		无	否	
浙江东方	公司本部	济桐贸易	930.00	2024/8/30	2024/8/30	2027/1/4	连带责任担保	无	否	否		无	否	
浙江东方	公司本部	济桐贸易	1,500.00	2025/9/4	2025/9/4	2026/9/3	连带责任担保	无	否	否		无	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										27,387.59				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										16,425.57				
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										407,713.41				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										330,265.89				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														

担保总额 (A+B)	346,691.46
担保总额占公司净资产的比例(%)	21.02%
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	330,697.46
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	330,697.46
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
担保情况说明	经公司2024年年度股东大会审议通过, 2025年度公司为下属子公司提供合计最高额度为451,500万元的额度担保。另经公司十届董事会第六次会议审议通过, 同意公司为控股子公司东方嘉富人寿保险有限公司发行不超过14亿元资本补充债全额提供连带责任担保。报告期内, 实际担保额度严格依照股东会决议和董事会决议执行, 未超批准额度。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位: 万元币种: 人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	按照各公司相关风险管理要求执行	71,277.46	
券商理财产品		27,013.60	
私募基金产品		12,856.15	

其他情况

√适用 □不适用

2025年末公司及下属非金融类子公司委托他人进行现金资产管理各类资产合计 11.11 亿元，其中银行理财产品 7.13 亿元，券商理财产品 2.70 亿元，私募基金理财产品 1.28 亿元。

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						
浙江东方金融控股集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行中小微企业支持公司债券（第一期）	2025/12/10	1.91%	5 亿元	2025/12/18	5 亿元	2028/12/12
浙江东方金融控股集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	2025/11/26	2.09%	2 亿元	2025/12/03	2 亿元	2030/11/28
浙江东方金融控股集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	2024/10/21	2.25%	11 亿元	2024/11/4	11 亿元	2027/10/23
浙江东方金融控股集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	2024/7/26	2.23%	4 亿元	2024/8/7	4 亿元	2029/7/30

浙江东方金融控股集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2024/3/12	2.68%	15 亿元	2024/3/22	15 亿元	2027/3/14
浙江东方金融控股集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	2023/3/27	3.3%	9 亿元	2023/4/7	9 亿元	2026/3/29

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

公司债券相关情况请参见本年度报告“第七节债券相关情况”

（二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

□适用 √不适用

（三）现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

（一）股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	143,551
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	145,534

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股 份 数 量	质押、标记或冻 结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
浙江省国际贸易集团有 限公司	0	1,405,252,709	41.14		无		国有法人
桐乡市润桐控股有限公 司	0	168,378,308	4.93		无		国有法人
桐乡市国有资本投资运 营有限公司	0	129,634,937	3.8		无		国有法人
中央汇金资产管理有限 责任公司	0	30,125,579	0.88		无		国有法人
香港中央结算有限公司	-14,706,584	27,785,593	0.81		无		其他
招商银行股份有限公司 —南方中证 1000 交易型 开放式指数证券投资基 金	1,887,400	18,807,351	0.55		无		其他
浙江浙盐控股有限公司	-31,628,100	15,329,900	0.45		无		国有法人

招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金	2,796,905	11,876,376	0.35		无		其他
中国工商银行股份有限公司—广发中证1000交易型开放式指数证券投资基金	1,508,100	8,525,500	0.25		无		其他
朱子灏	-2,573,749	7,000,000	0.2		无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
浙江省国际贸易集团有限公司	1,405,252,709			人民币普通股	1,405,252,709		
桐乡市润桐控股有限公司	168,378,308			人民币普通股	168,378,308		
桐乡市国有资本投资运营有限公司	129,634,937			人民币普通股	129,634,937		
中央汇金资产管理有限责任公司	30,125,579			人民币普通股	30,125,579		
香港中央结算有限公司	27,785,593			人民币普通股	27,785,593		
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	18,807,351			人民币普通股	18,807,351		
浙江浙盐控股有限公司	15,329,900			人民币普通股	15,329,900		
招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金	11,876,376			人民币普通股	11,876,376		
中国工商银行股份有限公司—广发中证1000交易型开放式指数证券投资基金	8,525,500			人民币普通股	8,525,500		
朱子灏	7,000,000			人民币普通股	7,000,000		
前十名股东中回购专户情况说明	浙江东方控股集团股份有限公司回购专用证券账户持有 68,325,601 股公司股票，持股比例 2.0005%，未计入前十大股东。						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.公司控股股东省国贸集团与其他股东之间不存在关联关系和一致行动人情况； 2.桐乡市润桐控股有限公司与桐乡市国有资本投资运营有限公司系一致行动人； 3.公司未知其他股东之间的关联关系和一致行动人情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

√适用 □不适用

名称	浙江省国际贸易集团有限公司
单位负责人或法定代表人	高秉学
成立日期	2008-02-14
主要经营业务	授权范围内国有资产的经营管理；经营进出口业务和国内贸易（国家法律法规禁止、限制的除外）；实业投资，咨询服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2025 年 12 月 31 日，省国贸集团持有浙江英特集团股份有限公司股份比例为 27.89%，通过浙江省医药健康产业集团有限公司间接持有英特集团股份有限公司股份比例为 22.61%，通过浙江康恩贝制药股份有限公司间接持有英特集团股份有限公司股份比例为 9.04%；持有浙江海正药业股份有限公司股份比例为 6.06%；持有金陵药业股份有限公司股份比例为 1.00%；通过浙江省医药健康产业集团有限公司间接持有浙江康恩贝制药股份有限公司股份比例为 23.44%；通过浙江省浙商资产管理股份有限公司间接持有浙江亿利达风机股份有限公司股份比例为 37.11%。
其他情况说明	无

2、自然人

□适用 √不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

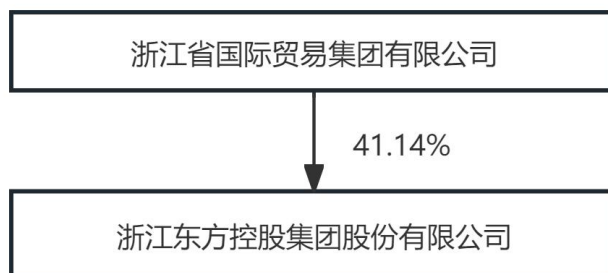
□适用 √不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

□适用 √不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况**1、 法人**

√适用 □不适用

名称	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
主要经营业务	浙江省政府授权代表省政府履行国有资产出资人职责，监管范围为省属经营性国有资产。

2、 自然人

□适用 √不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

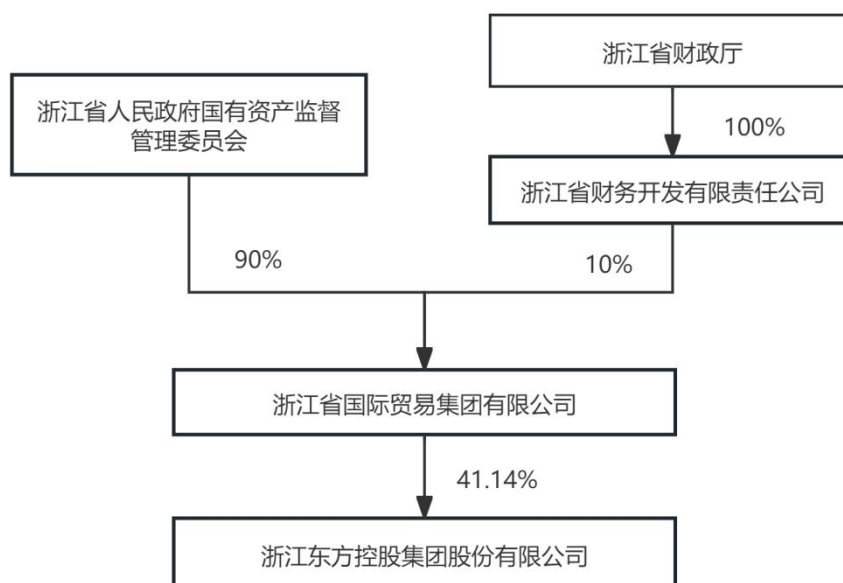
□适用 √不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

**6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
浙江东方控股集团股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）	26 东方 Y2	244904.SH	2026/3/20	2026/3/24		2028/3/24	5.00	2.00	在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息1次。若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 华安证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易	否
浙江东方控股集团股份有限公司2026年面向	东方 YZ01	244718.SH	2026/2/10	2026/2/12		2028/2/12	15.00	2.10	在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司,	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者交易的债券	竞价、报价、询价和协议交易	否

专业投资者公开发行中小微企业支持永续期公司债券(第一期)									1次。若发行人未行使续期选择权,本期债券到期一次性偿还本金。		华安证券股份有限公司	有限公司			
浙江东方金融控股集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行中小微企业支持公司债券(第一期)	25 东方 Z1	244394.SH	2025/12/10	2025/12/12		2028/12/12	5.00	1.91	每年付息1次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 华安证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者交易的债券	竞价、报价和协议交易	否
浙江东方金融控股集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25 东方 K1	244319.SH	2025/11/26	2025/11/28		2030/11/28	2.00	2.09	每年付息1次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 华安证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者交易的债券	竞价、报价和协议交易	否
浙江东方金融控股集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	24 东方 03	241781.SH	2024/10/21	2024/10/23		2027/10/23	11.00	2.25	每年付息1次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所	中信建投证券股份有限公司, 财通证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	面向专业投资者交易的债券	竞价、报价和协议交易	否
浙江东方金	24 东	241264.	2024/07/	2024/07/		2029/07/	4.00	2.23	每年付息1次,	上海	中信建投证券	中信	面向专业	竞价、报	否

融控股集团 股份有限公司 2024年面向 专业投资者 公开发行 科技创新公 司债券(第 一期)	方 K1	SH	26	30		30			到期一次还本, 最后一期利息 随本金的兑付 一起支付。	证 券 交 易 所	股 份 有 限 公 司, 财 通 证 券 股 份 有 限 公 司	建 投 证 券 股 份 有 限 公 司	投 资 者 交 易 的 债 券	价、询价 和协议 交易	
浙江东方金 融控股集团 股份有限公司 2024年面向 专业投资者 公开发行 公司债券(第 一期)	24 东 方 01	240620. SH	2024/03/ 12	2024/03/ 14		2027/03/ 14	15.00	2.68	每年付息 1 次, 到期一次还本, 最后一期利息 随本金的兑付 一起支付。	上 海 证 券 交 易 所	中 信 建 投 证 券 股 份 有 限 公 司, 财 通 证 券 股 份 有 限 公 司	中 信 建 投 证 券 股 份 有 限 公 司	面 向 专 业 投 资 者 交 易 的 债 券	竞 价、报 价、询价 和协议 交易	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
浙江东方金融控股集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	已于 2025 年 10 月 23 日付息
浙江东方金融控股集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	已于 2025 年 7 月 30 日付息
浙江东方金融控股集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	已于 2025 年 3 月 14 日付息

浙江东方金融控股集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	已于2025年3月29日付息
---	----------------

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

√适用 □不适用

24 东方 01、24 东方 K1、24 东方 03、25 东方 K1、25 东方 Z1、东方 YZ01、26 东方 Y2 含有资信维持承诺条款，但报告期内未触发执行。

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名（如适用）	联系人	联系电话
中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街16号泰康集团大厦9层		姜洋	010-56051907
国泰海通证券股份有限公司	上海市静安区石门二路街道新闸路669号博华广场33楼		郭家乐	021-38677208
华安证券股份有限公司	安徽省合肥市滨湖新区紫云路1018号		李昂	0551-65161666
财通证券股份有限公司	杭州市天目山路198号财通双冠大厦		吴园园	0571-87821835
立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路61号四楼	吴美芬、陶文女	许雅琪	13957147896
大华会计师事务所（特殊普通合伙）	杭州市江干区钱潮路636号万邦大楼7楼	胡超、许雅琪	吴若雁	17770362186
浙江六和律师事务所	浙江省杭州市西湖区求是路8号公元大厦北楼20楼		何佳佳	0571-87206788
浙江天册律师事务所	杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场A-11		黄洁、谢婷婷	0571-87903300
上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海市黄浦区汉口路398号，华盛大厦14楼		沈素琴	021-63501349

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

(二) 公司债券募集资金情况

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
244394.SH	25 东方 Z1	是	中小微企业支持公司债券	5.00		
244319.SH	25 东方 K1	是	科技创新公司债券	2.00		
241264.SH	24 东方 K1	是	科技创新公司债券	4.00	0.33	0.35

2、募集资金用途变更调整情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	约定的募集资金用途（请全文列示）	变更调整后的募集资金用途	变更调整所履行的程序	变更调整的信息披露情况	变更调整的合法合规性（包括变更调整后的用途、履行程序、信息披露情况）
241264.SH	24 东方 K1	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 70%用于创业投资基金出资、置换用于创业投资基金出资的自有资金，剩余部分用于补充流动资金等符合监管要求的用途。	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 70%用于创业投资基金和股权投资投资基金出资、置换用于创业投资基金出资的自有资金，剩余部分用于补充流动资金等符合监管要求的用途。	履行有权机关内部决策程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露	已及时进行信息披露	变更调整后的用途、履行程序、信息披露情况均合法合规

3、募集资金的使用情况**(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
244394.SH	25 东方 Z1	5.00						5.00

244319.SH	25 东方 K1	2.00	0.50				1.50	
241264.SH	24 东方 K1	1.42					1.42	

(2). 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

适用 不适用

(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

(4). 募集资金用于特定项目

适用 不适用

(5). 募集资金用于其他用途

适用 不适用

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
244394.SH	25 东方 Z1	置换 3 个月内向中小微企业投放的融资租赁款
244319.SH	25 东方 K1	置换创业投资基金出资的自有资金
241264.SH	24 东方 K1	用于创业投资基金和股权投资基金出资、置换用于创业投资基金出资的自有资金

(6). 临时补流

适用 不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
244394.SH	25 东方 Z1	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于支持中小微企业发展，具体方式为置换发行人 3 个月内向中小微企业投放的融资租赁	募集资金扣除发行费用后，全部用于支持中小微企业发展，具体方式为置换发行人 3 个月内向中小微企业投放的融资租赁	是	是	是

		款。	款。			
244319.SH	25 东方 K1	募集资金扣除发行费用后,拟将 1.5 亿元用于置换创业投资基金出资的自有资金,剩余部分用于偿还有息债务等符合监管要求的用途。	募集资金扣除发行费用后,1.5 亿元用于置换创业投资基金出资的自有资金,剩余部分用于偿还有息债务等符合监管要求的用途。	是	是	是
241264.SH	24 东方 K1	募集资金扣除发行费用后,拟将 70%用于创业投资基金出资、置换用于创业投资基金出资的自有资金,剩余部分用于补充流动资金等符合监管要求的用途。	募集资金扣除发行费用后,70%用于创业投资基金和股权投资基金出资、置换用于创业投资基金出资的自有资金,剩余部分用于补充流动资金等符合监管要求的用途。	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

1、 公司为可交换公司债券发行人

适用 不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

适用 不适用

3、 公司为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	244904.SH
债券简称	26 东方 Y2
债券余额	5.00
续期情况	未到行权日
利率跳升情况	未到行权日

利息递延情况	未到行权日
强制付息情况	未到行权日
是否仍计入权益及相关会计处理	未到行权日
其他事项	无

债券代码	244718.SH
债券简称	东方 YZ01
债券余额	15.00
续期情况	未到行权日
利率跳升情况	未到行权日
利息递延情况	未到行权日
强制付息情况	未到行权日
是否仍计入权益及相关会计处理	未到行权日
其他事项	无

4、 公司为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

5、 公司为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

6、 公司为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

7、 公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	244319
债券简称	25 东方 K1
债券余额	2.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	截至 2025 年末，桐乡市产融桐富创业投资合伙企业（有限合伙）累计投资 14 个项目，已投项目包括桐乡市嘉富智行创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州善富创业投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴华睿富华创业投资合伙企业（有限合伙）等，已投资项目进展情况良好。
促进科技创新发展效果	已投项目有助于优化新一代信息技术、生物医药及制造、新材料、数字创意技术装备、高端装备制造、绿色低碳等领域的产业结构，提升相应领域的创新能力、竞争力和综合实力。
基金产品的运作情况（如有）	桐乡市产融桐富创业投资合伙企业（有限合伙）成立于 2024 年 5 月 24 日，基金规模 30.00 亿元，在中国证券投资基金业协会备案，基金类型为创业投资基金，备案完成日期为 2024 年 11 月 15 日，备案编码为 SAQQ72。截至 2025 年末，已实缴金额 9.014 亿元，合计投资额 53,947.27 万元，主要投资于新一代信息技术、生物医药及制造、新材料、数字创意技术

	装备、高端装备制造、绿色低碳产业领域，或者其他符合国家产业政策导向的优质人民币创业投资基金、私募股权基金份额（含S份额受让）和类似的权益类项目。
其他事项	无
本次债券所适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	241264.SH
债券简称	24 东方 K1
债券余额	4.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	<p>截至 2025 年末，金华金武民富创新创业投资合伙企业（有限合伙）累计投资 18 个项目，已投项目包括西安中科光电精密工程有限公司、上海莒纳新材料科技有限公司、杭州灵西机器人智能科技有限公司等，已投资项目进展情况良好。</p> <p>截至 2025 年末，温岭产融鼎捷绿色股权投资合伙企业（有限合伙）累计投资 8 个项目，已投项目包括湖州英钠新能源材料有限公司、杭州精麒科技有限公司、浙江吉宝智能装备股份有限公司等，已投资项目进展情况良好。</p> <p>截至 2025 年末，宁波象海产融创业投资合伙企业（有限合伙）累计投资 1 个项目，已投项目包括苏州远毅善启创业投资合伙企业（有限合伙）等，已投资项目进展情况良好。</p>
促进科技创新发展效果	已投项目有助于优化新材料、高端制造、数字经济、生命健康等领域的产业结构，提升相应领域的创新能力、竞争力和综合实力。
基金产品的运作情况（如有）	<p>金华金武民富创新创业投资合伙企业（有限合伙）成立于 2022 年 6 月 29 日，基金规模 8.00 亿元，在中国证券投资基金业协会备案，基金类型为创业投资基金，备案完成日期为 2023 年 2 月 15 日，备案编码为 SZG197。截至 2025 年末，已实缴金额 6.5459 亿元，合计投资额 46,613.27 万元，主要投资于具备核心技术或国产替代需求的新材料、高端制造、数字经济、生命健康等战略新兴产业。</p> <p>温岭产融鼎捷绿色股权投资合伙企业（有限合伙）成立于 2023 年 9 月 7 日，基金规模 5.00 亿元，在中国证券投资基金业协会备案，基金类型为股权投资基金，备案完成日期为 2024 年 1 月 5 日，备案编码为 SADL68。截至 2025 年末，已实缴金额 3.5 亿元，合计投资额 13,144.07 万元，主要投资于碳中和相关的绿色经济、数字经济与新制造领域的高成长性项目。</p> <p>宁波象海产融创业投资合伙企业（有限合伙）成立于 2025 年 7 月 2 日，基金规模 5.00 亿元，在中国证券投资基金业协会备案，基金类型为创业投资基金，备案完成日期为 2025 年 7 月 25 日，备案编码为 SBCF06。截至 2025 年末，已实缴金额 1.008 亿元，合计投资额 1,200 万元，主要投资于以生物医药为主的生命健康产业，高端装备、新材料等战略性新兴产业和未来产业。</p>
其他事项	无

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

适用 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	244394.SH
债券简称	25 东方 Z1
债券余额	5.00
中小微企业支持效果	募集资金扣除发行费用后，已全部用于支持中小微企业发展。具体方式为置换3个月内向中小微企业投放的融资租赁款，重点支持绿色制造、绿色农业、城市更新、乡村振兴等领域的中小微企业。数量为6家中小微企业。
其他事项	无

11、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.82亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0.11亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.71亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.71亿元。

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.38%是否超过合并口径净资产的10%：是 否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行 □不适用

2、 负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为41.63亿元和53.13亿元，报告期内有息债务余额同比变动27.62%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		9.64	37.00	46.64	87.79
银行贷款		6.49		6.49	12.21
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		16.13	37.00	53.13	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额46亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为101.33亿元和163.70亿元，报告期内有息债务余额同比变动61.55%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		9.95	51.00	60.95	37.24
银行贷款		44.62	25.15	69.78	42.62
非银行金融机构贷款		2.50		2.50	1.53
其他有息债务		19.53	10.93	30.46	18.61
合计		76.62	87.08	163.70	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额46亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

(3). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

信息披露事务管理制度的变更内容	为规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，确保信息披露质量，维护公司、股东、债权人及其他利益相关人的合法权益，公司依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第2号—信息披露事务管理》等法律、法规及规范性文件，以及《公司章程》的规定，结合公司具体情况，修订了《信息披露管理制度》，公司于2025年7月22日召开十届董事会第十四次会议审议通过上述修订事项。
信息披露事务管理制度变更后的主要内容	修订后的《信息披露管理制度》全文详见上海证券交易所网站
对投资者权益的影响	无重大不利影响

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产10%

适用 不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

(九) 截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元币种：人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	791,109,506.34	260,236,430.96	204.00	
流动比率	1.40	1.48	-5.41	
速动比率	1.37	1.40	-2.14	
资产负债率(%)	69.33	63.23	6.10	

EBITDA 全部债务比	0.09	0.13	-30.77	期末带息负债余额增加
利息保障倍数	8.56	7.44	15.05	
现金利息保障倍数	5.56	1.63	241.10	经营性现金净流量增加
EBITDA 利息保障倍数	10.16	8.72	16.51	
贷款偿还率(%)	100	100		
利息偿付率(%)	100	100		

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

浙江东方控股集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江东方控股集团股份有限公司（以下简称浙江东方）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，公允反映了浙江东方 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于浙江东方，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

- （一） 应收融资租赁款的计量
- （二） 金融工具公允价值的确认

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）应收融资租赁款的计量	

<p>事项描述</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，浙江东方财务报表附注所反映的应收融资租赁款账面余额为 134.02 亿元，未实现融资收益为 11.66 亿元，坏账准备余额为 2.83 亿元，长期应收款净额为 119.53 亿元，占合并资产总额的 19.79%。应收融资租赁款主要系浙江东方控股子公司浙江国金融资租赁股份有限公司开展融资租赁相关业务形成，属于重要的金融资产。</p> <p>浙江东方管理层基于对应收融资租赁款的可回收性的评估判断作为计提应收融资租赁款预期信用损失的基础。应收融资租赁款的确认、未担保余值发生变动及预期信用损失的计提涉及管理层的重大判断。</p> <p>我们关注上述事项是由于应收融资租赁款账面价值对浙江东方合并财务报表而言是重大的，而且应收融资租赁款的计量涉及重大判断，因此我们将应收融资租赁款的计量确认为关键审计事项。</p> <p>相关披露参见财务报表附注七、17。</p>	<p>审计应对</p> <p>我们对于浙江东方所实施的重要审计程序包括：</p> <p>（1）了解、评估并测试与融资租赁业务相关的内部控制，主要包括应收融资租赁款的账龄分析、逾期分析及对应收融资租赁款余额的可回收性的定期评估；</p> <p>（2）审阅融资租赁业务合同和前期客户调查相关资料，并与管理层进行访谈，了解融资租赁业务的开展情况及其租赁收入的确认政策；</p> <p>（3）根据合同检查并测算未实现融资收益的入账金额、摊销年限，检查承租人的付款情况是否与合同约定的付款条款一致；</p> <p>（4）对于发生逾期以及管理层认为存在高风险的客户，管理层要求客户追加担保、抵押等保障措施，我们通过检查客户后续的担保手续、担保方的资金实力以及对抵押物的盘点、价值认定等因素判断发生信用损失的可能性以及浙江东方计提预期信用损失的准确性；</p> <p>（5）抽取部分融资租赁款实施了函证；</p> <p>（6）对于组合计提坏账准备的长期应收款，检查款项回收情况，复核管理层预期信用损失模型中参数的恰当性，并对减值测试结果重新计算。</p>
<p>（二）金融工具公允价值的确认</p>	
<p>事项描述</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，浙江东方以公允价值计量的金融资产为 227.12 亿元。</p> <p>浙江东方以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。由于</p>	<p>审计应对</p> <p>我们对于浙江东方所实施的重要审计程序包括：</p> <p>（1）了解和评价管理层与金融工具公允价值估值相关内部控制设计和运行的有效性；</p> <p>（2）针对以公允价值计量且使用第一层次</p>

<p>部分以公允价值计量的金融工具公允价值的评估较为复杂,且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大,我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p> <p>相关披露参见财务报表附注七、2、7、14、17、20、21、38 和附注十三。</p>	<p>输入值的金融资产,比较浙江东方采用的公允价值与公开可获取的市场数据,评价公允价值属于第一层级的金融工具的估值;</p> <p>(3) 针对以公允价值计量且使用第二层次输入值或第三层次输入值确定公允价值的金融资产,我们对不同类别金融资产估值技术进行检查,评估所用估值方法及估值模型的合理性;同时,基于相关市场数据,对计量分类为第二层次和第三层次金融资产的公允价值采用的可观察输入值或不可观察输入值的合理性和适当性进行抽样评估;</p> <p>(4) 采用抽样方式重新复核金融资产的年终估值,验证年终估值的准确性;</p> <p>(5) 复核了管理层在财务报表附注中做出的与金融资产估值相关的披露是否充分适当。</p>
--	--

四、 其他信息

浙江东方管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括浙江东方 2025 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时,管理层负责评估浙江东方的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督浙江东方的财务报告过程。

六、 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。

（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，就可能对浙江东方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浙江东方不能持续经营。

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

（六）就浙江东方中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：吴美芬
（项目合伙人）

中国注册会计师：许雅琪

中国·上海

二〇二六年四月十六日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江东方控股集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	7,357,185,366.53	6,176,765,108.39
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	9,488,673,999.88	6,509,113,676.24
衍生金融资产	七、3		
应收票据	七、4	110,112,888.64	284,365,930.00
应收账款	七、5	188,631,346.48	80,915,532.15
应收款项融资	七、7	59,698,241.39	39,203,270.00
预付款项	七、8	709,227,791.76	346,087,633.62
分出再保险合同资产	七、44	38,610,743.26	26,972,080.69
其他应收款	七、9	108,777,409.94	76,199,885.15
其中：应收利息			
应收股利		5,437,661.99	6,869,399.59
买入返售金融资产	七、10	835,532,868.88	936,155,037.01
存货	七、11	665,149,368.42	170,945,022.86
其中：数据资源			
合同资产	七、6		
持有待售资产	七、12		
一年内到期的非流动资产	七、13	1,131,396,684.55	580,231,711.56
其他流动资产	七、14	5,110,846,628.32	3,909,063,844.93
流动资产合计		25,803,843,338.05	19,136,018,732.60
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、15	2,650,700,308.26	2,250,578,497.34
其他债权投资	七、16	5,787,756,166.25	4,966,150,388.39
长期应收款	七、17	11,952,996,220.20	8,916,473,629.66
长期股权投资	七、18	5,122,300,648.04	4,544,228,521.59
其他权益工具投资	七、19	3,150,075,349.49	2,219,932,878.30
其他非流动金融资产	七、20	3,140,727,968.26	3,137,497,407.58
投资性房地产	七、21	212,500,234.88	77,041,264.12
固定资产	七、22	452,028,351.87	591,537,195.72
在建工程	七、23		3,534,330.73
生产性生物资产	七、24		
油气资产	七、25		
使用权资产	七、26	30,831,668.04	49,874,643.92
无形资产	七、27	541,663,857.19	686,552,443.92
其中：数据资源			
开发支出	七、28	9,172,339.75	12,670,410.64

其中：数据资源			
商誉	七、29	466,150,043.05	466,150,043.05
长期待摊费用	七、30	10,604,829.47	12,311,361.42
递延所得税资产	七、31	459,293,209.57	430,268,475.05
其他非流动资产	七、32	613,492,383.66	643,678,493.16
非流动资产合计		34,600,293,577.98	29,008,479,984.59
资产总计		60,404,136,916.03	48,144,498,717.19
流动负债：			
短期借款	七、34	2,348,983,497.23	1,667,454,592.43
向中央银行借款			
拆入资金	七、35	250,415,555.56	
交易性金融负债	七、36	71,588,070.27	75,472,022.26
衍生金融负债	七、37		
应付票据	七、38	1,142,066,325.45	1,058,179,058.00
应付账款	七、39	144,929,982.36	197,590,791.56
预收款项	七、40	409,819,545.20	199,677,583.85
合同负债	七、41	17,877,795.01	21,685,804.25
卖出回购金融资产款	七、42	228,855,847.52	
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、43	382,272,006.24	308,733,450.73
应交税费	七、45	121,317,339.96	74,097,530.33
其他应付款	七、46	1,210,613,044.72	1,088,516,823.73
其中：应付利息			
应付股利		117,321,376.19	174,420.00
分出再保险合同负债	七、44	10,110,890.31	4,775,489.04
持有待售负债	七、47		
一年内到期的非流动负债	七、48	4,086,090,416.72	1,912,511,108.99
其他流动负债	七、49	7,948,988,307.26	6,283,133,516.62
流动负债合计		18,373,928,623.81	12,891,827,771.79
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、50	2,515,382,034.23	2,009,804,769.15
应付债券	七、51	5,100,000,000.00	3,900,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、52	22,445,052.25	19,120,866.93
长期应付款	七、53	1,163,815,345.79	115,007,357.58
长期应付职工薪酬	七、54		
保险合同负债	七、44	13,830,480,942.10	10,816,066,658.60
预计负债	七、55	159,506,655.28	103,506,655.28
递延收益	七、56		
递延所得税负债	七、31	714,705,472.94	584,445,181.94
其他非流动负债	七、57		
非流动负债合计		23,506,335,502.59	17,547,951,489.48
负债合计		41,880,264,126.40	30,439,779,261.27
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	七、58	3,415,381,492.00	3,415,381,492.00
其他权益工具	七、59		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、60	2,028,775,191.81	2,026,177,759.97
减：库存股	七、61	256,505,198.55	256,505,198.55
其他综合收益	七、62	1,362,485,443.49	1,069,830,920.63
专项储备	七、63		
盈余公积	七、64	847,259,703.85	773,226,637.60
一般风险准备	七、65	199,964,072.28	166,125,054.62
未分配利润	七、66	8,899,947,625.19	8,470,006,348.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		16,497,308,330.07	15,664,243,014.46
少数股东权益		2,026,564,459.56	2,040,476,441.46
所有者权益（或股东权益）合计		18,523,872,789.63	17,704,719,455.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		60,404,136,916.03	48,144,498,717.19

公司负责人：王正甲主管会计工作负责人：童超会计机构负责人：王凤毅

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江东方控股集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		387,927,561.87	502,692,990.03
交易性金融资产		1,138,782,712.89	1,240,180,401.19
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1		
应收款项融资			
预付款项		16,529.98	190,469.13
其他应收款	十九、2	2,933,858,921.04	2,383,217,580.57
其中：应收利息			
应收股利		2,932,491.31	2,932,491.31
买入返售金融资产			200,006,000.00
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,460,585,725.78	4,326,287,440.92
非流动资产：			

债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	12,549,254,640.29	11,315,995,081.33
其他权益工具投资		2,699,230,775.50	2,216,919,028.30
其他非流动金融资产		851,573,018.54	784,181,018.54
投资性房地产		333,684,840.67	45,509,245.72
固定资产		146,467,799.18	299,148,849.59
在建工程			3,534,330.73
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		152,993,996.95	319,383,700.92
开发支出		54,245.28	59,245.28
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,364,647.64	2,136,483.26
其他非流动资产			
非流动资产合计		16,735,623,964.05	14,986,866,983.67
资产总计		21,196,209,689.83	19,313,154,424.59
流动负债：			
短期借款		648,504,838.91	200,149,305.55
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		42,094,985.36	45,330,594.63
预收款项		6,932,385.56	4,923,168.34
合同负债			
应付职工薪酬		140,243,811.14	129,276,690.49
应交税费		10,455,553.55	12,373,808.44
其他应付款		323,582,342.16	377,719,146.91
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		964,338,136.91	63,344,109.58
其他流动负债			
流动负债合计		2,136,152,053.59	833,116,823.94
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		3,700,000,000.00	3,900,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债		696,499,124.23	567,469,055.34
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,396,499,124.23	4,467,469,055.34
负债合计		6,532,651,177.82	5,300,585,879.28
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,415,381,492.00	3,415,381,492.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,444,942,430.65	2,441,678,757.64
减：库存股		256,505,198.55	256,505,198.55
其他综合收益		1,524,787,424.46	1,219,092,142.19
专项储备			
盈余公积		847,259,703.85	773,226,637.60
未分配利润		6,687,692,659.60	6,419,694,714.43
所有者权益（或股东权益）合计		14,663,558,512.01	14,012,568,545.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计		21,196,209,689.83	19,313,154,424.59

公司负责人：王正甲 主管会计工作负责人：童超 会计机构负责人：王凤毅

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,630,531,614.36	1,572,567,536.07
其中：营业收入	七、67	818,112,052.53	835,168,412.02
利息收入	七、68	102,896,284.63	94,727,716.81
保险服务收入	七、70	327,167,753.98	294,025,375.47
手续费及佣金收入	七、69	382,355,523.22	348,646,031.77
二、营业总成本		2,256,605,769.63	2,090,093,093.66
其中：营业成本		318,601,958.55	466,060,916.54
利息支出		39,908,814.20	34,268,528.81
手续费及佣金支出		56,635.53	41,923.25
保险服务费用	七、71	318,224,377.32	247,911,681.92
分出保费的分摊	七、72	24,483,409.11	19,139,257.46
减：摊回保险服务费用	七、72	12,933,524.79	13,531,363.42
承保财务损失	七、72	446,319,437.35	424,012,224.66
减：分出再保险财务收益	七、72	517,450.48	724,839.60
税金及附加	七、73	33,628,786.68	29,409,724.35
销售费用	七、74	139,328,980.31	108,395,795.52
管理费用	七、75	807,631,882.59	656,272,476.92
研发费用	七、76	2,821,647.29	2,845,469.16
财务费用	七、77	139,050,815.97	115,991,298.09

其中：利息费用		143,067,728.80	140,610,561.75
利息收入		8,595,139.11	31,425,694.28
加：其他收益	七、78	12,269,803.55	14,478,551.53
投资收益（损失以“-”号填列）	七、79	1,482,938,727.53	1,142,850,423.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		522,164,591.48	346,964,798.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	七、80		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、81	280,058,197.22	-363,235,588.26
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、82	-89,412,642.34	-29,920,762.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、83	-40,758,420.17	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、84	-622,343.08	524,249.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,018,399,167.44	247,171,316.89
加：营业外收入	七、85	130,583,856.40	664,561,235.45
减：营业外支出	七、86	63,574,019.83	6,190,869.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,085,409,004.01	905,541,683.14
减：所得税费用	七、87	110,154,251.73	13,069,734.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		975,254,752.28	892,471,948.16
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		975,254,752.28	892,471,948.16
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		934,665,943.32	936,338,938.13
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		40,588,808.96	-43,866,989.97
六、其他综合收益的税后净额		274,465,724.81	-871,735,147.92
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		373,675,099.61	-314,548,334.10
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
		373,675,099.61	-314,548,334.10

(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-79,573,508.13	-169,834,623.79
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-56,038,528.10	22,627,418.02
(2) 其他债权投资公允价值变动		-148,435,083.47	115,702,280.10
(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		-42,497.26	305,080.32
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-1,671,156.14	1,214,053.20
(7) 可转损益的保险合同金融变动		126,540,205.24	-309,519,910.66
(8) 可转损益的分出再保险合同金融变动		73,551.60	-163,544.77
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-19,635,866.67	-387,352,190.03
七、综合收益总额	七、88	1,249,720,477.09	20,736,800.24
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,228,767,534.80	451,955,980.24
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		20,952,942.29	-431,219,180.00
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.28	0.28
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.28	0.28

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元,上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：王正甲主管会计工作负责人：童超会计机构负责人：王凤毅

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		37,431,966.29	23,948,539.80
其中：营业收入	十九、4	36,655,938.87	22,165,019.04
利息收入		776,027.42	1,783,520.76
减：营业成本		18,191,448.72	16,001,076.96
税金及附加		8,527,337.18	8,234,801.65
销售费用			
管理费用		109,179,627.00	109,407,140.90
研发费用		688,613.21	124,764.15
财务费用		39,065,527.20	18,780,659.44
其中：利息费用		121,341,274.65	132,560,215.56
利息收入		82,312,755.20	113,906,056.55
加：其他收益		2,858,049.14	1,584,464.84
投资收益（损失以“—”号填		719,636,239.09	446,296,929.64

列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		499,417,734.21	344,061,578.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		33,808,528.22	219,808,703.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）		5,695,461.90	746,099.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-616,767.03	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		623,160,924.30	539,836,294.31
加：营业外收入		130,056,296.16	660,179,036.19
减：营业外支出		4,662,590.33	633,445.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		748,554,630.13	1,199,381,884.95
减：所得税费用		8,223,967.68	53,913,066.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		740,330,662.45	1,145,468,818.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		740,330,662.45	1,145,468,818.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		305,695,282.27	-291,920,916.08
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		361,733,810.37	-314,548,334.10
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		361,733,810.37	-314,548,334.10
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-56,038,528.10	22,627,418.02
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-56,038,528.10	22,627,418.02
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			
六、综合收益总额		1,046,025,944.72	853,547,902.67

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：王正甲 主管会计工作负责人：童超 会计机构负责人：王凤毅

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
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		136,154,466.70	322,251,295.31
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额		250,000,000.00	
收到签发保险合同保费取得的现金		4,101,507,809.87	3,300,493,629.18
收到分入再保险合同的现金净额		-593,456.04	2,335,421.68
收取利息、手续费及佣金的现金		1,329,910,983.09	1,087,793,964.11
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		329,269,673.34	-337,207,354.45
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4,890,835.42	7,680,632.41
收到其他与经营活动有关的现金	七、89、（1）	23,766,461,621.61	16,293,041,163.41
经营活动现金流入小计		29,917,601,933.99	20,676,388,751.65
购买商品、接受劳务支付的现金		129,691,914.88	305,658,414.64
客户贷款及垫款净增加额		3,098,060,030.37	2,808,501,911.59
支付签发保险合同赔款的现金		741,057,594.44	233,223,726.78
支付分出再保险合同的现金净额		17,243,980.17	538,370.39
保单质押贷款净增加额		3,456,924.25	3,591,938.22
支付利息、手续费及佣金的现金		617,130,167.48	667,834,321.05
支付给职工及为职工支付的现金		662,213,743.10	619,042,853.26
支付的各项税费		271,513,495.93	249,181,223.41
支付其他与经营活动有关的现金	七、89、（1）	23,578,293,784.36	15,559,849,963.92
经营活动现金流出小计		29,118,661,634.98	20,447,422,723.26

经营活动产生的现金流量净额	七、89、（1）	798,940,299.01	228,966,028.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		21,763,237,732.64	20,305,514,584.77
取得投资收益收到的现金		963,256,093.19	786,612,496.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		711,969.89	183,640.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		150,351.15	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		22,727,356,146.87	21,092,310,721.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		79,207,228.32	65,519,204.16
投资支付的现金		27,433,721,475.37	23,850,714,548.27
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	七、89、（2）	907,482.95	366,959.88
投资活动现金流出小计		27,513,836,186.64	23,916,600,712.31
投资活动产生的现金流量净额		-4,786,480,039.77	-2,824,289,990.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,800,000.00	591,165,165.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000,000.00	591,165,165.00
取得借款收到的现金		10,662,393,742.46	8,860,427,373.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、89、（3）	3,885,339,374.98	1,006,996,870.00
筹资活动现金流入小计		14,550,533,117.44	10,458,589,408.00
偿还债务支付的现金		7,113,662,134.95	6,288,579,745.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		425,338,065.10	360,413,734.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,840,881.89	12,588,059.94
支付其他与筹资活动有关的现金	七、89、（3）	2,007,343,564.78	631,994,544.88
筹资活动现金流出小计		9,546,343,764.83	7,280,988,024.36
筹资活动产生的现金流量净额		5,004,189,352.61	3,177,601,383.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-267,455.48	108,118.64
五、现金及现金等价物净增加额		1,016,382,156.37	582,385,539.87
加：期初现金及现金等价物余额		5,506,680,320.23	4,924,294,780.36
六、期末现金及现金等价物余额		6,523,062,476.60	5,506,680,320.23

公司负责人：王正甲 主管会计工作负责人：童超 会计机构负责人：王凤毅

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
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			
收到利息、手续费及佣金的现金		822,589.07	1,890,531.99
回购业务资金净增加额		200,006,000.00	-100,002,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		60,664,398.52	43,123,919.04
经营活动现金流入小计		261,492,987.59	-54,987,548.97
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		70,411,497.73	66,274,014.10
支付的各项税费		20,194,271.60	14,936,940.82
支付其他与经营活动有关的现金		21,991,645.30	27,237,669.44
经营活动现金流出小计		112,597,414.63	108,448,624.36
经营活动产生的现金流量净额		148,895,572.96	-163,436,173.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,219,338,094.80	1,590,643,797.65
取得投资收益收到的现金		338,772,360.52	290,197,976.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		519,323.96	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		56,653,630.01	11,733,908.28
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,615,283,409.29	1,892,575,682.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,309,219.29	5,094,318.78
投资支付的现金		2,982,418,563.00	2,002,736,661.71
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,984,727,782.29	2,007,830,980.49
投资活动产生的现金流量净额		-369,444,373.00	-115,255,297.93
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		1,798,000,000.00	3,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		1,798,000,000.00	3,200,000,000.00
偿还债务支付的现金		650,000,000.00	2,200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		398,853,747.57	299,437,526.47
支付其他与筹资活动有关的现金		643,362,880.55	992,378,603.74
筹资活动现金流出小计		1,692,216,628.12	3,491,816,130.21
筹资活动产生的现金流量净额		105,783,371.88	-291,816,130.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-114,765,428.16	-570,507,601.47
加：期初现金及现金等价物余额		502,687,990.03	1,073,195,591.50
六、期末现金及现金等价物余额		387,922,561.87	502,687,990.03

公司负责人：王正甲 主管会计工作负责人：童超 会计机构负责人：王凤毅

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2025年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	3,415,381,492.00				2,026,177,759.97	256,505,198.55	1,069,830,920.63		773,226,637.60	166,125,054.62	8,470,006,348.19		15,664,243,014.46	2,040,476,441.46	17,704,719,455.92
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	3,415,381,492.00				2,026,177,759.97	256,505,198.55	1,069,830,920.63		773,226,637.60	166,125,054.62	8,470,006,348.19		15,664,243,014.46	2,040,476,441.46	17,704,719,455.92
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					2,597,431.84		292,654,522.86		74,033,066.25	33,839,017.66	429,941,277.00		833,065,315.61	-13,911,981.90	819,153,333.71
(一)综合收益总额							294,101,591.48				934,665,943.32		1,228,767,534.80	20,952,942.29	1,249,720,477.09
(二)所有者投入和减少资本														-29,024,042.30	-29,024,042.30
1.所有者投入的普通股														2,000,000.00	2,000,000.00
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														-31,024,042.30	-31,024,042.30
(三)利润分配									74,033,066.25	33,839,017.66	-506,171,734.94		-398,299,651.03	-5,840,881.89	-404,140,532.92
1.提取盈余公积									74,033,066.25		-74,033,066.25				
2.提取一般风险准										33,839,017.66	-33,839,017.66				

浙江东方控股集团股份有限公司2025年年度报告

前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	3,415,381,492.00				2,046,847,551.37		1,554,213,878.52		658,679,755.72	163,757,308.43	7,844,711,279.81		15,683,591,265.85	1,880,664,211.14	17,564,255,476.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-20,669,791.40	256,505,198.55	-484,382,957.89		114,546,881.88	2,367,746.19	625,295,068.38		-19,348,251.39	159,812,230.32	140,463,978.93
（一）综合收益总额							-484,382,957.89				936,338,938.13		451,955,980.24	-431,219,180.00	20,736,800.24
（二）所有者投入和减少资本					-18,774,565.49	256,505,198.55							-275,279,764.04	603,619,470.26	328,339,706.22
1.所有者投入的普通股					-18,774,565.49	256,505,198.55							-275,279,764.04	603,619,470.26	328,339,706.22
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									114,546,881.88	2,367,746.19	-311,043,869.75		-194,129,241.68	-12,588,059.94	-206,717,301.62
1.提取盈余公积									114,546,881.88		-114,546,881.88				
2.提取一般风险准备										2,367,746.19	-2,367,746.19				
3.对所有者(或股东)的分配											-194,129,241.68		-194,129,241.68	-12,588,059.94	-206,717,301.62
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.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动															

额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					-1,895.2 25.91								-1,895.2 25.91		-1,895,225.9 1
四、本期期末余额	3,415,3 81,492. 00				2,026,1 77,759. 97	256,505 ,198.55	1,069,8 30,920. 63		773,226 ,637.60	166,125 ,054.62	8,470,006 ,348.19		15,664,2 43,014.4 6	2,040,476, 441.46	17,704,719,4 55.92

公司负责人：王正甲主管会计工作负责人：童超会计机构负责人：王凤毅

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,415,381,49 2.00				2,441,678,75 7.64	256,505,198. 55	1,219,092,14 2.19		773,226,637. 60	6,419,694,71 4.43	14,012,568,5 45.31
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,415,381,49 2.00				2,441,678,75 7.64	256,505,198. 55	1,219,092,14 2.19		773,226,637. 60	6,419,694,71 4.43	14,012,568,5 45.31
三、本期增减变动金额（减 少以“-”号填列）					3,263,673.01		305,695,282. 27		74,033,066.2 5	267,997,945. 17	650,989,966. 70
（一）综合收益总额							305,695,282. 27			740,330,662. 45	1,046,025,94 4.72
（二）所有者投入和减少资 本					3,263,673.01						3,263,673.01
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入											

浙江东方控股集团股份有限公司2025年年度报告

资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					3,263,673.01						3,263,673.01
(三) 利润分配								74,033,066.25	-472,332,717.28	-398,299,651.03	
1. 提取盈余公积								74,033,066.25	-74,033,066.25		
2. 对所有者(或股东)的分配									-398,299,651.03	-398,299,651.03	
3. 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. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,415,381,492.00				2,444,942,430.65	256,505,198.55	1,524,787,424.46	847,259,703.85	6,687,692,659.60	14,663,558,512.01	

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,415,381,492.00				2,443,573,983.55		1,511,013,058.27		658,679,755.72	5,582,902,019.24	13,611,550,308.78
加：会计政策变更											

浙江东方控股集团股份有限公司2025年年度报告

前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	3,415,381.49 2.00			2,443,573.98 3.55		1,511,013.05 8.27		658,679,755.72	5,582,902,019.24	13,611,550,308.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,895,225.91	256,505,198.55	-291,920,916.08		114,546,881.88	836,792,695.19	401,018,236.53
（一）综合收益总额						-291,920,916.08			1,145,468,818.75	853,547,902.67
（二）所有者投入和减少资本					256,505,198.55					-256,505,198.55
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					256,505,198.55					-256,505,198.55
（三）利润分配								114,546,881.88	-308,676,123.56	-194,129,241.68
1. 提取盈余公积								114,546,881.88	-114,546,881.88	
2. 对所有者（或股东）的分配									-194,129,241.68	-194,129,241.68
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转				-1,895,225.91						-1,895,225.91
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. 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				-1,895,225.91						-1,895,225.91
（五）专项储备										

浙江东方控股集团股份有限公司2025年年度报告

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,415,381.49 2.00				2,441,678.75 7.64	256,505,198. 55	1,219,092,14 2.19		773,226,637. 60	6,419,694,71 4.43	14,012,568,5 45.31

公司负责人：王正甲主管会计工作负责人：童超会计机构负责人：王凤毅

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

浙江东方控股集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系经浙江省股份制试点工作协调小组浙股（1992）47号文批准，由原浙江省针棉织品进出口公司独家发起设立的股份有限公司，于1992年12月15日在原浙江省工商行政管理局登记注册，注册地址为浙江省杭州市上城区香樟街39号国贸金融大厦31-33层。公司法定代表人为王正甲。现持有统一社会信用代码为91330000142927960N的营业执照，注册资本3,415,381,492.00元，股份总数3,415,381,492股（每股面值1元）。公司股票于1997年12月1日在上海证券交易所挂牌交易。

公司母公司为浙江省国际贸易集团有限公司（以下简称“省国贸集团”），公司最终控制方为浙江省人民政府国有资产监督管理委员会。

本公司属其他金融业。主要从事金融投资，并通过控股子公司开展信托、期货、保险、融资租赁、财富管理、私募基金管理等各类金融业务。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月16日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项预期信用损失计提、发出存货计量、借款费用资本化条件、投资性房地产折旧、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

公司及除香港东方国际贸易有限公司（以下简称香港东方公司，截至2025年12月31日，该公司不再纳入本公司合并范围）、大地（香港）金融服务有限公司（以下简称大地香港公司）外的其他子公司采用人民币为记账本位币；香港东方公司、大地香港公司注册地在香港，以港币为记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
应收账款单项计提坏账准备金额重要的	单项计提金额大于100.00万元
应收账款本期坏账准备转回或收回金额重要的	转回或收回金额大于100.00万元
账龄超过1年且金额重要的预付款项	单项金额大于1,000.00万元
重要逾期利息	单项占比超过应收利息项目20%的逾期应收利息
重要的账龄超过一年的应收股利	单项占比超过应收股利项目20%的账龄一年以上的应收股利
其他应收款单项计提坏账准备金额重要的	单项计提金额大于100.00万元
其他应收款坏账准备转回或收回金额重要的	转回或收回金额大于100.00万元
期末重要的一年内到期的债权投资	非持牌金融企业期末单项投资余额大于10,000万元
期末重要的债权投资	非持牌金融企业期末单项投资余额大于10,000万元
期末重要的其他债权投资	非持牌金融企业期末单项投资余额大于10,000万元
重要的在建工程	单项金额占比超过在建工程项目余额10%的在建工程
账龄超过1年或逾期的重要应付账款	单项金额大于1,000.00万元
重要的超过1年末未支付的应付股利	单项金额大于1,000.00万元
账龄超过1年或逾期的重要其他应付款	单项金额大于1,000.00万元
收到的重要的与投资活动有关的现金	本期或上期发生额大于10,000.00万元
支付的重要的与投资活动有关的现金	本期或上期发生额大于10,000.00万元
重要的境外经营实体	营业收入、资产总额、净资产其中一个或以上指标占集团合并金额的5%以上的境外子公司
重要的资本化研发项目	单项金额大于1,000.00万元的研发项目
重要的外购在研项目	单项金额大于1,000.00万元的研发项目
重要的非全资子公司	营业收入、利润总额、资产总额、净资产其中一个或以上指标占集团合并金额的10%以上的非全资子公司
重要的合营企业或联营企业	单项投资账面价值占比超过长期股权投资项目余额10%的合营企业或联营企业
资产负债表日存在的重要或有事项	涉及可能影响报表金额1,000.00万元以上

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

(2) 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和的差额，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司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) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“23、长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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，不改变其记账本位币金额。

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。

(2) 外币财务报表的折算

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，采用交易发生当期平均汇率确定的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；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。

11、 买入返售与卖出回购款项

买入返售金融资产是指按规定进行证券回购业务而融出的资金。为买入该等资产所支付的成本按发生时实际支付的款项入账，并在资产负债表中确认。购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认，买入返售的标的资产在表外作备查登记。买入返售业务的买卖差价按实际利率法在返售期间内确认为利息收入。

卖出回购金融资产款是指按规定进行证券回购业务而融入的资金。出售该等资产所得款项按发生时实际收到的款项入账，并在资产负债表中确认。根据协议约定于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。卖出回购业务的售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认为利息支出。

12、 金融工具

√适用 □不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 一业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 一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。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 一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；
- 一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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

(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公司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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、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（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。

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，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

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、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) 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

一收取金融资产现金流量的合同权利终止；

一金融资产已转移，且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；

一金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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

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；本公司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。

本公司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，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) 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司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。

对于由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择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。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过30日，本公司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，本公司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。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收账款、其他应收款	账龄组合	本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征 账龄计算方法为：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、其他应收款	关联方余额组合	本公司合并财务报表范围内各公司款项组合 账龄计算方法为：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，按其余额的1%计算预期信用损失
长期应收款	长期应收款组合	本组合以五级分类作为信用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，编制长期应收款五级分类与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

具体账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1年以内（含1年，以下同）	5
1—2年	30
2—3年	50
3年以上	100

账龄按自款项实际发生的月份起进行计算。

具体对长期应收款的预期信用损失率进行估计如下：

五级分类	长期应收款预期信用损失率（%）
正常类	1.5
关注类	3
次级类	30
可疑类	60

五级分类	长期应收款预期信用损失率(%)
损失类	100

13、 应收票据

适用 不适用

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

14、 应收账款

适用 不适用

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

对于单项风险特征明显、且能以合理成本单项评估预期信用损失的应收款项，按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，单项计量预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体组合详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

15、 应收款项融资

适用 不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注“20、其他债权投资”。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

16、其他应收款

√适用 □不适用

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

对于单项风险特征明显、且能以合理成本单项评估预期信用损失的其他应收款项，按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，单项计量预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体组合详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

□适用 √不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

17、存货

√适用 □不适用

（1）存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

1）存货的分类和成本

存货分类为：在途物资、原材料、库存商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2）发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法；

③其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

（2）存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加

工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(3) 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据
适用 不适用

(4) 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据
适用 不适用

18、合同资产

适用 不适用

(1) 合同资产的确认方法及标准

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据
适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法
适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准
适用 不适用

19、债权投资

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

20、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

21、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干

组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体组合详见本附注“12、（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

22、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

23、长期股权投资

适用 不适用

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司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) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

24、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	30	5.00	3.17

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注“33、长期资产减值”。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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金额计入当期损益。

25、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

1) 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注“33、长期资产减值”。

4) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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	10-30	0-5	3.17-10
通用设备	年限平均法	3-8	0-5	11.88-33.33
专用设备	年限平均法	5-15	0-5	6.33-20
运输工具	年限平均法	5-12	0-5	7.92-20
电子设备	年限平均法	3-10	0-5	9.5-33.33
其他设备	年限平均法	3-10	0-5	9.5-33.33

26、 在建工程

√适用 □不适用

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注“33、长期资产减值”。

27、存出资本保证金

根据中华人民共和国保险法第九十七条“保险公司应当按照其注册资本总额的百分之二十提取保证金，存入符合国务院保险监督管理机构指定的银行，除保险公司清算时用于偿还债务外，不得动用”，本公司按照注册资本总额的20%提取保证金，并存入符合中国银保监会规定的银行，除本公司清算时用于清偿债务外，不作其他用途。

28、借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

2) 借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

29、生物资产

适用 不适用

30、油气资产

适用 不适用

31、使用权资产

本公司对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) 本公司发生的初始直接费用；

(4) 本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注“33、长期资产减值”。

32、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

1) 无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命（年）	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	40、50	直线法	0	土地使用证的有限年限
软件	2-10	直线法	0	预计受益年限

3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

期末，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。无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注“33、长期资产减值”。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

1) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2) 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

33、长期资产减值

√适用 □不适用

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、使用权资产等长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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。

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

34、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。
各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
装修费	直线法	5

35、合同负债

√适用 □不适用

本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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

36、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

37、保险合同

(1) 定义与分类

保险合同，是指企业（合同签发人）与保单持有人约定，在特定保险事项对保单持有人产生不利影响时给予其赔偿，并因此承担源于保单持有人重大保险风险的风险合同。

本公司将签发时满足以下条件的合同定义为具有直接参与分红特征的保险合同：

- 合同条款规定保单持有人参与分享清晰可辨认的基础项目；
- 预计将基础项目公允价值变动回报中的相当大部分支付给保单持有人；
- 预计应付保单持有人金额变动中的相当大部分将随基础项目公允价值的变动而变动。

本公司签发的部分投资合同具有相机参与分红特征，投资者有权且预期将收到基于特定投资资产池回报可能产生的由本公司相机决定的重大额外收益，作为不由本公司相机决定的收益的补充。本公司按照新保险合同会计准则的规定对此类投资合同进行会计处理。

具有保险合同的法律形式但不向保险人转移重大保险风险的风险合同被分类为投资合同，本公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》下的金融工具进行会计处理。

再保险合同，是指再保险分入人（再保险合同签发人）与再保险分出人约定，再保险分出人对对应的保险合同所引起的赔付等进行补偿的保险合同。

除另有明确说明外，本公司合并财务报表中提及的保险合同泛指签发的保险合同（含分入的再保险合同）、分出的再保险合同以及具有相机参与分红特征的投资合同。

(2) 保险合同的合并和分拆

保险合同中包含多个组成部分的，本公司将下列组成部分予以分拆：

符合《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》分拆条件的嵌入衍生工具，适用金融工具相关会计准则；

可明确区分的投资成分，适用金融工具相关会计准则，但与投资成分相关的合同条款符合具有相机参与分红特征的投资合同定义的，适用保险合同会计准则；

可明确区分的商品或非保险合同服务的承诺，适用《企业会计准则第14号——收入》。

投资成分，是指所有情况下，无论保险事项是否发生，保险合同要求主体偿还给保单持有人的金额。

保险合同经上述分拆后的剩余组成部分，适用保险合同会计准则。

(3) 重大保险风险测试

保险合同中包含多个组成部分的，本公司将下列组成部分予以分拆：

在进行重大保险风险测试时，本公司认定同时符合下列条件的合同转移了重大保险风险：

-至少在一个具有商业实质的情形下，发生合同约定的保险事项可能导致本公司支付重大额外金额，即使保险事项发生可能性极小，或者或有现金流量按照加权计算所得的预期现值占保险合同剩余现金流量的预期现值的比例很小。其中，对交易没有经济上的可辨认影响的，表明不具有商业实质。额外金额是保险事项发生时比不发生时多支付金额（包括索赔处理费和理赔估损费）的现值。

-至少在一个具有商业实质的情形下，发生合同约定的保险事项可能导致本公司按现值计算遭受损失。但是，即使一项再保险合同可能不会使其再保险分入人遭受重大损失，只要该再保险合同将对应的保险合同分出部分中几乎所有的保险风险转移给了再保险分入人，那么该再保险合同仍被视为转移了重大保险风险。

(4) 保险合同的分组

本公司将具有相似风险且统一管理的保险合同归为同一合同组合。对于同一合同组合，按照获利水平、亏损程度或初始确认后在未来发生亏损的可能性等，作进一步细分。除分出的再保险合同外，本公司每一个合同组合至少分为下列合同组：

- 初始确认时存在亏损的合同组（如有）；
- 初始确认时无显著可能性在未来发生亏损的合同组（如有）；
- 该组合中剩余合同组成的合同组（如有）。

本公司不将签发或分出时间间隔超过一年的合同归入同一合同组。

(5) 保险合同的确认

对于本公司签发的保险合同（含分入的再保险合同），本公司以下列时点中的最早时点确认签发的合同组：

- 责任期开始日；
- 保单持有人首付款到期日，或者未约定首付款到期日时公司实际收到首付款日；
- 发生亏损时。

对于本公司分出的再保险合同，本公司以下列时点中最早的时点确认其分出的再保险合同组：

- 分出的再保险合同组分出成比例责任的，本公司以下列时点中最早的时点确认该合同组：
- 分出的再保险合同组责任期开始日和任一对应的保险合同初始确认时点中较晚的时点；
- 分出的再保险合同组所对应的保险合同组确认为亏损合同组时。

对于其他所有的分出的再保险合同组，本公司以下列时点中最早的时点确认其分出的再保险合同组：

- 分出的再保险合同组责任期开始日；
- 分出的再保险合同组所对应的保险合同组确认为亏损合同组时。

(6) 保险合同的计量

1) 保险获取现金流量

保险获取现金流量，是指因销售、核保和承保已签发或预计签发的合同组而产生的，可直接归属于其对应合同组合的现金流量。

如果保险获取现金流量可直接归属于合同组内的单个保单或保险合同组本身，则本公司在计量该保险合同组时将包括该保险获取现金流量。

如果保险获取现金流不归属于某一个合同组，但可以直接归属于合同组合，本公司将上述保险获取现金流量采用系统及合理的分摊方式分摊至新签发及续期的合同组。

2) 履约现金流和合同边界

履约现金流量包括下列各项：

- 与履行保险合同直接相关的未来现金流量的估计；
- 货币时间价值及金融风险调整；
- 非金融风险调整。

非金融风险调整，是指本公司在履行保险合同时，因承担非金融风险导致的未来现金流量在金额和时间方面的不确定性而要求得到的补偿。履约现金流量的估计不考虑本公司自身的不履约风险。

本公司采用合同边界这一概念确定计量保险合同组时应考虑的相关现金流。保险合同组的计量中包括该组内每一项合同在合同边界内的所有未来现金流，不包括保险合同边界之外的预期保费或预期赔付确认的负债或资产。

3) 非保费分配法

①初始计量

本公司以合同组作为计量单元。

本公司在合同组初始确认时按照履约现金流量与合同服务边际之和对保险合同负债进行初始计量。合同服务边际，是指本公司因在未来提供保险合同服务而将于未来确认的未赚利润。

本公司在合同组初始确认时计算以下各项之和，包括：履约现金流量、在该日终止确认保险获取现金流量资产（如有）以及其他相关资产或负债对应的现金流量及在该日发生的合同现金流量。

上述各项之和反映为现金净流入的，本公司将其确认为合同服务边际；反映为现金净流出，本公司将其作为首日亏损计入当期损益。

②后续计量

本公司在资产负债表日按照未到期责任负债与已发生赔款负债之和对保险合同负债进行后续计量。

未到期责任负债包括资产负债表日分摊至保险合同组的、与未到期责任有关的履约现金流量和当日该合同组的合同服务边际。

已发生赔款负债包括资产负债表日分摊至保险合同组的、与已发生赔案及其他相关费用有关的履约现金流量。

对于不具有直接参与分红特征的保险合同，资产负债表日合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列各项调整后予以确定：

i. 当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额；

ii. 合同服务边际在当期计提的利息，计息利率为该合同组内合同确认时、不随基础项目回报变动的现金流量所适用的加权平均利率；

iii. 与未来服务相关的履约现金流量的变动金额，但履约现金流量增加额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分，以及履约现金流量减少额抵销的未到期责任负债的亏损部分除外；

iv. 合同服务边际在当期产生的汇兑差额（如有）；

v. 合同服务边际在当期的摊销金额。

本公司按照提供保险合同服务的模式，合理确定合同组在责任期内各个期间的责任单元，并据此对根据上述①至⑤项调整后的合同服务边际账面价值进行摊销，计入当期及以后期间保险服务收入。

与当期及过去服务有关的履约现金流量变动，按下述规定确认进当期损益：

因当期提供保险合同服务导致未到期责任负债账面价值的减少额，确认为保险服务收入；

-因当期发生赔案及其他相关费用导致已发生赔款负债账面价值的增加额，以及与之相关的履约现金流量的后续变动额，确认为保险服务费用；

-在确认保险服务收入和保险服务费用时，不得包含保险合同中的投资成分。

③具有直接参与分红特征的保险合同组的计量

本公司按照基础项目公允价值扣除浮动收费的差额，估计具有直接参与分红特征的保险合同组的履约现金流量。

浮动收费，是指本公司因代保单持有人管理基础项目并提供投资相关服务而取得的对价，等于基础项目公允价值中本公司享有份额减去不随基础项目回报变动的履约现金流量。

对于具有直接参与分红特征的保险合同组，资产负债表日合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列调整后予以确定：

i. 当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额；

ii. 基础项目公允价值中本公司享有份额的变动金额，但主要除外情形如下：

基础项目公允价值中本公司享有份额的减少额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分；
基础项目公允价值中本公司享有份额的增加额抵销的未到期责任负债的亏损部分。

iii. 与未来服务相关且不随基础项目回报变动的履约现金流量的变动金额，但主要除外情形如下：

该履约现金流量的增加额超过合同服务边际账面价值所导致的亏损部分；

该履约现金流量的减少额抵销的未到期责任负债的亏损部分。

iv. 合同服务边际在当期产生的汇兑差额（如有）。

v. 合同服务边际在当期的摊销金额。

本公司按照提供保险合同服务的模式，确定合同组在责任期内各个期间的责任单元，并根据上述 i 至 v 项调整后的合同服务边际账面价值进行摊销，计入当期及以后期间保险服务收入。

④ 亏损保险合同组的计量

i. 初始确认为亏损合同

合同组在初始确认时发生首日亏损的，或合同组合中的合同归入其所属亏损保险合同组而新增亏损的，本公司确认为亏损部分并计入当期保险服务费用，同时将该亏损部分增加未到期责任负债账面价值。初始确认时，亏损保险合同组的保险合同负债账面价值等于其履约现金流量。

ii. 盈利合同组转为亏损合同

发生下列情形之一导致合同组在后续计量时发生亏损的，本公司确认亏损并计入当期保险服务费用，同时将该亏损部分增加未到期责任负债账面价值：

- 因与未来服务相关的未来现金流量或非金融风险调整的估计发生变更，导致履约现金流量增加额超过合同服务边际账面价值；

- 对于具有直接参与分红特征的保险合同组，其基础项目公允价值中本公司享有份额的减少额超过合同服务边际账面价值。

iii. 亏损合同组亏损减少或转为盈利合同组

本公司将因与未来服务相关的未来现金流量或非金融风险调整的估计变更所导致的履约现金流量减少额，以及具有直接参与分红特征的保险合同组的基础项目公允价值中本公司享有份额的增加额，减少未到期责任负债的亏损部分，冲减当期保险服务费用；超出亏损部分的金额，确认为合同服务边际。

iv. 亏损合同组的后续计量

本公司在确认合同组的亏损后，将未到期责任负债账面价值变动额，采用系统合理的方法分摊至未到期责任负债中的亏损部分和其他部分。需要分摊的未到期责任负债账面价值变动额包括：因发生保险服务费用而减少的未来现金流量的现值；因相关风险释放而计入当期损益的非金融风险调整的变动金额；保险合同金融变动额。分摊至亏损部分的金额不计入当期保险服务收入。

⑤ 保费分配法

对于本公司签发的符合下列条件之一的部分保险合同组，本公司自初始确认时采用保费分配法简化合同组的计量：

- 本公司能够合理预计采用简化处理法与根据前述规定计量合同组未到期责任负债的结果无重大差异。

- 该合同组内各项合同的责任期不超过一年。

采用保费分配法计量合同组时，初始确认时未到期责任负债账面价值等于已收保费减去初始确认时发生的保险获取现金流量，减去（或加上）于合同组初始确认时终止确认的保险获取现金流量资产（如有）以及其他相关资产或负债的金额。

资产负债表日未到期责任负债账面价值等于期初账面价值加上当期已收保费，减去当期发生的保险获取现金流量，加上当期确认为保险服务费用的保险获取现金流量摊销金额和针对融资成分（如适用）的调整金额，减去因当期提供保险合同服务而确认为保险服务收入的金额和当期已付或转入已发生赔款负债中的投资成分。

本公司按照合同组内各保险合同初始确认时确定的折现率，对未到期责任负债账面价值进行调整，以反映货币时间价值及金融风险的影响。

本公司将已收和预计收取的保费，在扣除投资成分并根据上述规定对融资成分进行调整后，分摊至当期的金额确认为保险服务收入。本公司随时间流逝在责任期内分摊经调整的已收和预计收取的保费。

本公司根据与已发生赔案及其他相关费用有关的履约现金流量计量已发生赔款负债。本公司相关履约现金流量考虑货币时间价值及金融风险的影响。

(7) 分出的再保险合同的计量

1) 非保费分配法计量的分出再保险合同

本公司在分出的再保险合同组初始确认时，按照履约现金流量与合同服务边际之和对分出再保险合同资产进行初始计量。

分出再保险合同组的合同服务边际，是指本公司为在未来获得再保险分入人提供的保险合同服务而产生的净成本或净利得。

本公司在估计分出的再保险合同组的未来现金流量现值时，采用的相关假设与计量所对应的保险合同组保持一致，并考虑再保险分入人的不履约风险。本公司根据分出的再保险合同组转移给再保险分入人的风险，估计非金融风险调整。

本公司在分出的再保险合同组初始确认时计算下列各项之和：

- 履约现金流量；
- 在该日终止确认的相关资产或负债对应的现金流量；
- 在该日发生的合同现金流量；
- 分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额。

本公司将上述各项之和所反映的净成本或净利得，确认为合同服务边际。净成本与分出前发生的事项相关的，本公司将其确认为费用并计入当期损益。

本公司在资产负债表日按照分保摊回未到期责任资产与分保摊回已发生赔款资产之和对分出再保险合同资产进行后续计量。

分保摊回未到期责任资产包括资产负债表日分摊至分出的再保险合同组的、与未到期责任有关的履约现金流量和当日该合同组的合同服务边际。

分保摊回已发生赔款资产包括资产负债表日分摊至分出的再保险合同组的、与已发生赔案及其他相关费用摊回有关的履约现金流量。

对于签订时点不晚于对应的保险合同确认时点的分出再保险合同，在初始确认对应的亏损合同组或者将对应的亏损保险合同归入合同组而确认损失时，根据下列两项的乘积确定分出再保险合同组分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额：

- 对应的保险合同确认的亏损；
- 预计从分出再保险合同组摊回的对应的保险合同赔付的比例。

本公司按照上述亏损摊回部分的金额调整分出再保险合同组的合同服务边际，同时确认为摊回保险服务费用，计入当期损益。

本公司在对分出再保险合同组进行后续计量时，调整亏损摊回部分的金额以反映对应的保险合同亏损部分的变化，调整后的亏损摊回部分的金额不超过本公司预计从分出的再保险合同组摊回的对应的保险合同亏损部分的相应金额。

本公司资产负债表日分出的再保险合同组的合同服务边际账面价值以期初账面价值为基础，经下列各项调整后予以确定：

- ①当期归入该合同组的合同对合同服务边际的影响金额；
- ②合同服务边际在当期计提的利息，计息利率为该合同组内合同确认时、不随基础项目回报变动的现金流量所适用的加权平均利率；
- ③对于订立时点不晚于对应的保险合同确认时点的分出的再保险合同，将对应的亏损保险合同归入合同组而确认亏损时计算的分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的金额，以及与分出再保险合同组的履约现金流量变动无关的分保摊回未到期责任资产亏损摊回部分的转回；
- ④与未来服务相关的履约现金流量的变动金额，但分摊至对应的保险合同组且不调整其合同服务边际的履约现金流量变动而导致的变动除外；
- ⑤合同服务边际在当期产生的汇兑差额（如有）；
- ⑥合同服务边际在当期的摊销金额。

本公司按照取得保险合同服务的模式，合理确定分出再保险合同组在责任期内各个期间的责任单元，并据此对根据本条①至⑥调整后的合同服务边际账面价值进行摊销，计入当期及以后期间损益。

2) 保费分配法计量的分出再保险合同

本公司对采用保费分配法计量的分出再保险合同组与上述采用保费分配法的保险合同组采用相同原则。

本公司采用保费分配法计量分出再保险合同组时，计算的亏损摊回金额调整分出再保险合同组的分保摊回未到期责任资产账面价值，同时确认为摊回保险服务费用，计入当期损益。

(8) 保险合同的终止确认

当保险合同约定的义务因履行、取消或到期而解除的，本公司终止确认保险合同。

（9）列报

保险合同资产和负债

本公司签发的保险合同组合（含分入的再保险合同组合）账面价值为借方余额的，列示为保险合同资产，为贷方余额的，列示为保险合同负债；分出的再保险合同组合账面价值为借方余额的，列示为分出再保险合同资产，为贷方余额的，列示为分出再保险合同负债。

1) 保险服务收入

本公司按照保险合同组，减记未到期责任负债，同时计入保险服务收入。报告期内确认的保险服务收入金额反映转让的已承诺服务的模式，并反映本公司预期因交付这些服务而有权获得的对价。

对于未采用保费分配法的保险合同组，保险服务收入由“未到期责任负债的变动相关的金额”和“保险获取现金流量的摊销”两部分组成，具体如下：

与未到期责任负债的变动相关的金额：

①当期发生的与提供保险合同服务有关的保险服务费用，按报告期初预计金额计量，不包括：

-与亏损成分相关的金额；

-投资成分偿还金额；

-代扣代缴流转税（如增值税）；

-保险获取现金流量的摊销；

-与非金融风险调整相关的金额。

②非金融风险调整的变动，不包括：

-确认为保险合同金融变动额的金额；

-与未来服务相关的变动；

-分摊至亏损部分的金额。

③合同服务边际的摊销；

④其他，如与未来服务不相关的保费经验调整等。

保险获取现金流的摊销：保险获取现金流量随时间流逝进行系统摊销，计入责任期内各个期间的保险服务费用，同时确认为保险服务收入，以反映该类现金流量所对应的保费的收回。

对于采用保费分配法计量的保险合同组，本公司基于时间流逝在合同组保险责任期间确认保险服务收入。

2) 保险服务费用

保险服务费用包括如下各项：

-已发生赔款（投资成分除外）及其他已发生保险服务费用；

-保险获取现金流量的摊销；

-与过去服务相关的变动（即与已发生赔款负债相关的履约现金流的变动）；

-与未来服务相关的变动（即亏损部分的确认及转回）。

3) 分出保费的分摊和摊回保险服务费用

本公司因当期取得再保险分入人提供的保险合同服务而导致分保摊回未到期责任资产账面价值的减少额，确认为分出保费的分摊；因当期发生赔款及其他相关费用的摊回导致分保摊回已发生赔款资产账面价值的增加额，以及与之相关的履约现金流量的后续变动额，确认为摊回保险服务费用。

本公司将预计从再保险分入人收到的不取决于对应的保险合同赔付的金额，作为分出保费的分摊的减项。本公司在确认分出保费的分摊和摊回保险服务费用时，不包含分出再保险合同中的投资成分。

对于采用保费分配法的分出的再保险合同组，本公司将预期收取的保费分摊至每个保险合同服务期，方法如下：

-基于时间的推移在合同组保险责任期间确认分出保费的分摊；

-如果风险在保险责任期内预期释放的方式与时间的推移存在重大的差异，则以保险服务费用预期发生的时间作为分摊的基础。

4) 保险合同金融变动额

保险合同金融变动额由如下事项导致的保险合同组账面金额的变动组成：

-货币时间价值及其变动的的影响；

-金融风险及其变动的影响。

对于不具有直接参与分红特征的保险合同，本公司在合同组合层面对保险合同金融变动额按下列会计政策处理：将保险合同金融变动额分解计入当期保险财务损益和其他综合收益，在合同组剩余期限内，采用合同组初始确认时确定的、反映不随基础项目回报变动的现金流量特征的折现率，确定计入各个期间保险财务损益的金额，其与保险合同金融变动额的差额计入其他综合收益。

对于具有直接参与分红特征的保险合同，本公司使用当期账面收益率法对当期保险合同金融变动额进行分解，即计入当期保险财务损益的金额等于其持有的基础项目按照相关会计准则规定计入当期损益的金额，使这些损益相抵后净额为零。

38、 预计负债

适用 不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

39、 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- (1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- (3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- (4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- (5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

40、 股份支付

适用 不适用

41、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

42、收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

商品销售收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入、手续费及佣金收入、保险业务收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1) 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司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。

2) 收入确认的具体方法

①按时点确认的收入

i.公司商品贸易业务，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得装箱单、报关单和提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

ii.公司期货手续费及佣金收入，根据合同及协议约定在与客户办理买卖期货合约款项清算时确认收入。

②按履约进度确认的收入

i.公司信托业务手续费及佣金收入、物业管理及资产受托管理业务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，且公司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，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。对于履约进度不能合理确定时，公司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。

ii.利息收入，按照截至资产负债表日资金的使用时间和实际利率计算确认各个会计期间的利息收入。

iii.保险业务收入

保险业务收入确认方法详见本附注“37、保险合同（9）列报”。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

43、合同成本

适用 不适用

(1) 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

(2) 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

(3) 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

(4) 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

44、 信托业务核算方法

根据《中华人民共和国信托法》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。”浙商金汇信托将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。浙商金汇信托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。

45、 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日颁布的“银监发〔2014〕50号”《信托业保障基金管理办法》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4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。

46、 保险保障基金

本公司按照《保险保障基金管理办法》（中国银行保险监督管理委员会令2022年第7号）和《关于缴纳保险保障基金有关事项的通知》（银保监办发〔2023〕2号）的规定计算保险保障基金，缴纳的基金额等于业务收入和基金费率的乘积，基金费率由基准费率和风险差别费率构成，等于基准费率与风险差别费率之和。

本公司按照下列比例计算并缴纳保险保障基金：

(1) 基准费率

短期健康保险、意外伤害保险按照业务收入的0.8%缴纳；人寿保险、长期健康保险、年金保险按照业务收入的0.3%缴纳；其中，投资连结保险按照业务收入的0.05%缴纳；

(2) 风险差别费率

风险差别费率以偿付能力风险综合评级结果为基础,评级为 A(含 AAA、AA、A)、B(含 BBB、BB、B)、C、D 时,适用的费率分别为-0.02%、0%、0.02%、0.04%。
本公司的保险保障基金在业务及管理费中核算。当人身险保险保障基金达到行业总资产的 1%时,暂停缴纳。行业总资产以国家金融监督管理总局确定的数据为准。

47、一般风险准备、信托赔偿准备及期货风险准备金**(1) 一般风险准备**

根据《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号)规定,浙商金汇信托于每年年度终了时计提一般风险准备,一般风险准备余额不低于风险资产年末余额的 1.5%。

根据《金融企业财务规则——实施指南》(财金〔2007〕23号)的规定,大地期货有限公司(以下简称“大地期货”)提取一般风险准备,按年度净利润的 10%计提一般风险准备。

(2) 信托赔偿准备

根据中国银行业监督管理委员会颁布的《信托公司管理办法》有关规定,浙商金汇信托于每年年度终了时,按当年税后净利润的 5%计提信托赔偿准备金。该赔偿准备金累计总额达到浙商金汇信托注册资本的 20%时,可不再提取。

(3) 期货风险准备金

大地期货的期货风险准备金按代理手续费净收入的 5%和资产管理收入的 10%计提,计入当期损益。

48、政府补助

√适用 □不适用

(1) 类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象,将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 确认时点

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的,按应收金额确认政府补助。除此之外,政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额(人民币 1 元)计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

(3) 会计处理

本公司根据经济业务的实质,确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下,本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法,且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助,应当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,在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用;与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用;取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的,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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

49、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

（1）确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- 1) 该交易不是企业合并；
- 2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- 1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- 2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

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

50、租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- （1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- （2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- （3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	房屋建筑物
低价值资产租赁	办公设备

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注“31、使用权资产”和“39、租赁负债”。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内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；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。

51、 回购本公司股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

52、 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

53、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

54、 重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

55、 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

56、 其他

适用 不适用

六、 税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务；以及进口货物；提供有形动产租赁等	13%、9%
	提供交通运输服务取得的收入	9%
	提供金融服务、现代服务和生活服务取得的收入	6%
	简易计税下的销售不动产、不动产经营租赁收入	5%
	按简易计税方法的增值税额按应税销售额乘以征收率计算	3%

房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	见下述说明

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
浙江东方集团国际货运有限公司	20%
浙江东方运联进出口有限公司	20%
浙江东方燃料有限公司	20%
杭州产融鼎捷股权投资有限公司	20%
产融产投(杭州)股权投资有限公司	20%
浙江产融泽钥企业管理有限责任公司	20%
杭州济海投资有限公司	20%
大地香港公司	16.50%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、 税收优惠

适用 不适用

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第12号)，原《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第6号)和《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2022年第13号)，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分和年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策的执行期限，延续执行至2027年12月31日。

3、 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	5,985.77	11,985.77

银行存款	1,509,566,809.86	1,756,316,623.40
定期存款	302,000,000.00	302,000,000.00
期货保证金存款	4,335,030,838.90	3,475,282,910.95
其他货币资金	1,200,624,071.93	632,868,801.77
应计利息	9,957,660.07	10,284,786.50
合计	7,357,185,366.53	6,176,765,108.39
其中：存放在境外的款项总额	46,238,562.39	52,049,450.70

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元币种：人民币

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,412,970,356.46	6,491,866,027.89	/
其中：			
债务工具投资	6,838,489,276.18	4,169,292,632.40	/
权益工具投资	2,571,697,460.14	2,273,527,992.02	
衍生金融资产	2,783,620.14	49,045,403.47	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	75,703,643.42	17,247,648.35	
其中：			
远期合约	75,703,643.42	17,247,648.35	
合计	9,488,673,999.88	6,509,113,676.24	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	110,112,888.64	284,365,930.00
合计	110,112,888.64	284,365,930.00

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,340,022,418.11	93,838,132.78
合计	1,340,022,418.11	93,838,132.78

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、 应收账款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	174,520,773.94	65,993,248.09
一年以内小计	174,520,773.94	65,993,248.09
1至2年	17,590,284.73	8,950,597.36

2至3年	6,742,440.11	7,951,732.66
3年以上	125,658,004.14	121,686,416.87
小计	324,511,502.92	204,581,994.98
减：坏账准备	135,880,156.44	123,666,462.83
合计	188,631,346.48	80,915,532.15

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	113,023,625.11	34.83	94,800,871.09	83.88	18,222,754.02	111,128,312.77	54.32	94,030,558.75	84.61	17,097,754.02
按组合计提坏账准备	211,487,877.81	65.17	41,079,285.35	19.42	170,408,592.46	93,453,682.21	45.68	29,635,904.08	31.71	63,817,778.13
其中：										
账龄组合	211,487,877.81	65.17	41,079,285.35	19.42	170,408,592.46	93,453,682.21	45.68	29,635,904.08	31.71	63,817,778.13
合计	324,511,502.92	/	135,880,156.44	/	188,631,346.48	204,581,994.98	/	123,666,462.83	/	80,915,532.15

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
ARVASICVEDISTICARETLTDSTI	27,577,620.84	19,029,866.82	69.00	逾期未收回，按风险敞口全额计提坏账准备
上海盛维东方嘉睿股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,500,000.00	3,825,000.00	28.33	应收正常经营中的联营企业管理费用，风险特征不同于公司一般应收款项的账龄组合
浙江金指科技有限公司	15,830,887.09	15,830,887.09	100.00	主要系东方浩业公司、杭州济海、舒博特公司、东方燃料公司、鑫圣公司、宁波国鑫公司、东方供应链公司等子公司以前年度从事贸易业务遗留的应收货
爱华控股集团有限公司	8,673,847.76	8,673,847.76	100.00	
索日新能源股份有限公司	5,070,038.74	5,070,038.74	100.00	
浙江锐博建材有限公司	5,769,120.47	5,769,120.47	100.00	
YABOOPANEUROI	5,468,883.19	5,468,883.19	100.00	

INDUSTRIEUNDHANNDELS				款,除东方供应链公司外,上述子公司贸易业务现已终止,上述交易对象基本处于破产清算、重整等状态,经法院判决后无可执行财产
浙江同春工贸有限公司	4,080,432.28	4,080,432.28	100.00	
浙江诚盛实业集团有限公司	3,839,221.01	3,839,221.01	100.00	
浙江展诚建设集团股份有限公司	3,749,535.36	3,749,535.36	100.00	
TowadaSolarCo.,Ltd.	1,674,503.37	1,674,503.37	100.00	
浙江兴达活性炭有限公司	747,791.66	747,791.66	100.00	
宁波东方君益贸易有限公司	761,418.40	761,418.40	100.00	
杭州百事德塑料制品有限公司	255,463.56	255,463.56	100.00	
应收信托报酬	9,462,983.39	9,462,983.39	100.00	
CENTRICBCBGLLC	3,416,618.40	3,416,618.40	100.00	
内蒙古亿利化学工业有限公司	1,781,149.50	1,781,149.50	100.00	预计无法收回
其他零星	1,364,110.09	1,364,110.09	100.00	预计无法收回
合计	113,023,625.11	94,800,871.09	83.88	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目:账龄组合

单位:元币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	170,020,773.94	8,501,038.71	5.00
1-2年	11,309,135.23	3,392,740.57	30.00
2-3年	1,944,925.14	972,462.57	50.00
3年以上	28,213,043.50	28,213,043.50	100.00
合计	211,487,877.81	41,079,285.35	19.42

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位:元币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	94,030,558.75	2,733,558.07		1,963,245.73		94,800,871.09
按组合计提坏账准备的应收账款	29,635,904.08	11,443,381.27				41,079,285.35
合计	123,666,462.83	14,176,939.34		1,963,245.73		135,880,156.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,963,245.73

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
JUPICORPORATION	货款	1,835,556.31	无法收回	经过最终实际控制人浙江省国际贸易集团有限公司审批	否
GROUPSINTERNATIONAL LTD	货款	127,689.42	无法收回	经过最终实际控制人浙江省国际贸易集团有限公司审批	否
合计	/	1,963,245.73	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中建三局集团有限公司	53,335,949.99		53,335,949.99	16.44	2,666,797.50
ARVASICVE DISTICARET LTDSTI	27,577,620.84		27,577,620.84	8.50	19,029,866.82

安徽首矿大昌 金属材料有限 公司	21,650,394.19		21,650,394.19	6.67	1,082,519.71
应收信托报酬	20,000,000.00		20,000,000.00	6.16	1,000,000.00
上海同济建设 有限公司	15,875,716.26		15,875,716.26	4.89	793,785.81
合计	138,439,681.2 8		138,439,681.2 8	42.66	24,572,969.84

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	59,698,241.39	39,203,270.00
合计	59,698,241.39	39,203,270.00

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	707,421,059.95	99.75	344,693,602.51	99.60
1至2年	1,309,785.27	0.18	829,738.92	0.24
2至3年	2,990.46		73,758.42	0.02
3年以上	493,956.08	0.07	490,533.77	0.14
合计	709,227,791.76	100.00	346,087,633.62	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
建龙阿城钢铁有限公司	57,656,456.21	8.13
新疆世纪恒源食品有限公司	37,300,000.00	5.26
阿拉尔市鑫利隆果业有限公司	35,200,565.00	4.96
河南大有能源股份有限公司豫西煤炭储配中心	30,813,753.60	4.34
中国国材贸易发展有限公司	26,176,220.31	3.69
合计	187,146,995.12	26.38

其他说明:

适用 不适用

9、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	5,437,661.99	6,869,399.59
其他应收款	103,339,747.95	69,330,485.56
合计	108,777,409.94	76,199,885.15

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产及其他非流动金融资产利息	18,624,725.05	18,624,725.05
应收资金拆借款利息	9,444,822.19	9,444,822.19
坏账准备	-28,069,547.24	-28,069,547.24
合计		

(1). 重要逾期利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
浙江国贸新能源投资股份有限公司	9,444,822.19	3年以上	经营失败，无力偿还	是
汇实 13 号凯迪阳光新能源项目信托计划	18,624,725.05	3年以上	信托项目底层交易对手出现流动性问题，未按期偿付款项	是
合计	28,069,547.24	/	/	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			28,069,547.24	28,069,547.24
2025年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额			28,069,547.24	28,069,547.24

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利**(6). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
杭州兆富投资合伙企业(有限合伙)	2,932,491.31	2,932,491.31
交易性金融资产应收股利	61,505.08	16,908.28
其他权益工具投资应收股利	2,443,665.60	
浙江东方联力投资管理有限公司		3,920,000.00
合计	5,437,661.99	6,869,399.59

(7). 重要的账龄超过1年的应收股利

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
杭州兆富投资合伙企业(有限合伙)	2,932,491.31	2-3年	营业执照过期, 资金暂时冻结	否
合计	2,932,491.31	/	/	/

(8). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

(9). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(10). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

(11). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(12). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	83,813,271.09	44,170,168.64
一年以内小计	83,813,271.09	44,170,168.64
1至2年	12,629,572.34	4,428,406.50
2至3年	2,386,584.70	7,837,077.14
3年以上	391,563,972.49	408,713,514.55
小计	490,393,400.62	465,149,166.83
减：坏账准备	387,053,652.67	395,818,681.27
合计	103,339,747.95	69,330,485.56

(13). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	5,913,516.04	6,525,284.56
资金拆借款	45,611,731.46	56,096,321.38
应收暂付款	435,541,080.71	399,155,784.39
应收出口退税	953,943.30	1,841,608.19
其他	2,373,129.11	1,530,168.31
小计	490,393,400.62	465,149,166.83
减：坏账准备	387,053,652.67	395,818,681.27
合计	103,339,747.95	69,330,485.56

(14). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

2025年1月1日余额	4,668,309.20		391,150,372.07	395,818,681.27
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	355,400.15	62,500.50	1,301,683.05	1,719,583.70
本期转回			10,484,589.92	10,484,589.92
本期转销				
本期核销				
其他变动	-22.38			-22.38
2025年12月31日余额	5,023,686.97	62,500.50	381,967,465.20	387,053,652.67

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(15). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	395,818,681.27	1,719,583.70	10,484,589.92		-22.38	387,053,652.67
合计	395,818,681.27	1,719,583.70	10,484,589.92		-22.38	387,053,652.67

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
浙江国贸新能源投资股份有限公司	10,484,589.92	债权分配款解入	银行存款	对已发生超额亏损的联营企业的拆借款本息，该公司已进入破产清算程序
合计	10,484,589.92	/	/	/

(16). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(17). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
索日新能源股份有限公司	219,270,604.42	44.71	应收暂付款	3年以上	219,270,604.42
浙江三联集团有限公司	60,664,248.28	12.37	应收暂付款	3年以上	60,664,248.28
浙江国贸新能源投资股份有限公司	45,611,731.46	9.30	资金拆借款	3年以上	45,611,731.46
浙江国贸东方房地产有限公司	24,594,913.42	5.02	应收暂付款（未结算代建款）	注 1	1,229,745.67
南京中煤太谷贸易有限公司	17,261,198.19	3.52	应收暂付款	3年以上	17,261,198.19
合计	367,402,695.77	74.92	/	/	344,037,528.02

注 1：浙江国贸东方房地产有限公司账龄为：1 年以内 9,795,733.37 元；1-2 年 587,869.80 元；2-3 年 634,500.00 元；3 年以上 13,576,810.25 元。

(18). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 买入返售金融资产

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
买入返售债券	835,532,868.88	936,155,037.01
合计	835,532,868.88	936,155,037.01

11、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
在途物资	15,376,929.46		15,376,929.46	23,422,924.23		23,422,924.23
原材料				83,877.97		83,877.97
库存商品	652,348,121.83	2,575,682.87	649,772,438.96	150,210,511.40	2,772,290.74	147,438,220.66
合计	667,725,051.29	2,575,682.87	665,149,368.42	173,717,313.60	2,772,290.74	170,945,022.86

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	2,772,290.74			196,607.87		2,575,682.87
合计	2,772,290.74			196,607.87		2,575,682.87

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

12、 持有待售资产

适用 不适用

13、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	1,100,475,748.66	580,231,711.56
一年内到期的其他债权投资	30,920,935.89	
合计	1,131,396,684.55	580,231,711.56

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

14、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	121,462,671.02	116,043,507.56
预缴税金	5,304,780.24	718,057.85
应收货币保证金	3,512,039,301.67	2,674,393,613.67
应收质押保证金	192,765,352.00	129,362,228.00
应收结算担保金	12,596,827.94	10,049,607.61
基差业务存货成本	1,086,295,445.13	1,037,450,346.55
基差业务存货公允价值	-32,181,095.27	-59,047,763.33
应收风险损失款	4,125,584.17	
在途申购款	208,399,069.64	
其他	38,691.78	94,247.02
合计	5,110,846,628.32	3,909,063,844.93

15、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
债权投资	3,838,651,924.44	87,475,867.52	3,751,176,056.92	2,875,783,519.79	44,973,310.89	2,830,810,208.90

小计	3,838,651,924.44	87,475,867.52	3,751,176,056.92	2,875,783,519.79	44,973,310.89	2,830,810,208.90
减：一年内到期部分	1,101,053,470.57	577,721.91	1,100,475,748.66	590,504,299.81	10,272,588.25	580,231,711.56
合计	2,737,598,453.87	86,898,145.61	2,650,700,308.26	2,285,279,219.98	34,700,722.64	2,250,578,497.34

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
债权投资	44,973,310.89	42,502,556.63		87,475,867.52
合计	44,973,310.89	42,502,556.63		87,475,867.52

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,034,727.04		43,938,583.85	44,973,310.89
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	283,191.81		42,219,364.82	42,502,556.63
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,317,918.85		86,157,948.67	87,475,867.52

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	其中：一年内到期的其他债券投资	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
债券	4,966,150,388.39	29,357,002.14	236,398,342.09	-445,305,250.39	30,920,935.89	5,787,756,166.25	5,635,000,000.00	-82,078,242.09	913,061.86	
合计	4,966,150,388.39	29,357,002.14	236,398,342.09	-445,305,250.39	30,920,935.89	5,787,756,166.25	5,635,000,000.00	-82,078,242.09	913,061.86	/

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
债券	1,040,553.65		127,491.79	913,061.86
合计	1,040,553.65		127,491.79	913,061.86

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用)	整个存续期预期信用损失(已发生信用)	

		减值)	减值)	
2025年1月1日余额	1,040,553.65			1,040,553.65
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-127,491.79			-127,491.79
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	913,061.86			913,061.86

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	12,236,077,126.84	283,080,906.64	11,952,996,220.20	9,157,928,891.92	241,455,262.26	8,916,473,629.66	
其中：未实现融资收益	1,165,549,936.33		1,165,549,936.33	799,632,075.06		799,632,075.06	

合计	12,236,077 ,126.84	283,080,9 06.64	11,952,99 6,220.20	9,157,928, 891.92	241,455,2 62.26	8,916,473, 629.66	/
----	-----------------------	--------------------	-----------------------	----------------------	--------------------	----------------------	---

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	241,455,262.26	46,750,711.00	5,125,066.62			283,080,906.64
合计	241,455,262.26	46,750,711.00	5,125,066.62			283,080,906.64

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明：

√适用 □不适用

1. 按五级分类划分

单位：元币种：人民币

五级分类	融资租赁款	未实现融资收益	坏账准备
正常类	13,261,885,185.81	1,134,283,940.02	180,029,795.52
关注类			
次级类	17,544,523.66	10,373,423.76	1,746,329.97
可疑类			
损失类	122,197,353.70	20,892,572.55	101,304,781.15
合计	13,401,627,063.17	1,165,549,936.33	283,080,906.64

2. 损失类项目明细

单位：元币种：人民币

单位	应收融资租赁款	减：未实现融资收益	融资租赁款净额	坏账准备
上海索日新能源科技有限公司	10,355,579.78	3,347,890.59	7,007,689.19	7,007,689.19
爱德华重工有限公司	61,915,944.59	10,837,421.10	51,078,523.49	51,078,523.49
浙江大明玻璃有限公司	17,492,694.51	828,195.55	16,664,498.96	16,664,498.96
浙江青铁铁路器材有限公司	21,487,031.81	4,071,460.78	17,415,571.03	17,415,571.03
缙云县新永茂不锈钢有限公司	10,946,103.01	1,807,604.53	9,138,498.48	9,138,498.48
合计	122,197,353.70	20,892,572.55	101,304,781.15	101,304,781.15

上述五个项目大多为子公司浙江国金融资租赁股份有限公司成立初期投放的项目，该等单位因经营不善，无法偿还本息，大多进入诉讼追偿、破产清算重整等程序，处于不正常经营状态，经租赁物拍卖后仍无法收回的款项，子公司浙江国金融资租赁股份有限公司已按照风险敞口全额计提坏账准备。

18、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	5,192,015,252.03	69,714,603.99	5,122,300,648.04	4,612,148,877.95	67,920,356.36	4,544,228,521.59
合计	5,192,015,252.03	69,714,603.99	5,122,300,648.04	4,612,148,877.95	67,920,356.36	4,544,228,521.59

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账）	本期增减变动								期末余额（账）	减值准备期末
		追加投资	减少投资	权益法下	其他综合	其他权益	宣告发放	计提减值	其他		

	面价 值)			确认 的投 资损 益	收益 调整	变动	现金 股利 或利 润	准备		面价 值)	余额
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
杭州兴富投资管理合伙企业（有限合伙）	97,753,881.71		14,265,668.85	10,651,416.59			8,375,509.61			85,764,119.84	
宁波嘉隼诺股权投资合伙企业（有限合伙）	53,221,441.57		31,219,980.81	-19,241,508.38						2,759,952.38	
浙江国贸东方投资管理有限公司	28,939,773.91			-498,238.04						28,441,535.87	
杭州兆富投资合伙企业（有限合伙）	159,607,922.56			80,153,542.11						239,761,464.67	
狮丹努集团股份有限公司	970,889,472.39			259,229,623.02	-13,477,376.99	-23,170.05	213,523,647.13			1,003,094,901.24	
上海盛维东方嘉睿股权投资基金合伙企业（有限合伙）	253,297,908.40		66,666,666.67	2,302,484.38						188,933,726.11	
浙江陆港物流发展有限公司	7,576,325.93			850,169.53						8,426,495.46	
江苏燕园东方创业投资合伙企业（有限合伙）	76,947,621.59		26,426,230.17	5,375,447.88			11,431,560.98			44,465,278.32	
浙江国贸新能源投资											67,919,916.80

股份有限公司											
杭州驰富投资管理合伙企业（有限合伙）	386,260,729.23		65,270,957.50	-12,332,006.51						308,657,765.22	
诸暨联砺品字标浙江制造集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）	143,350,152.95			-3,794,642.61						139,555,510.34	
诸暨甲子品字标浙江制造股权投资合伙企业（有限合伙）	107,820,609.63			-2,676,774.31						105,143,835.32	
浙江东方集团建业进出口有限公司	4,386,064.26			1,240,223.19			1,000,000.00			4,626,287.45	
浙江东方集团服装服饰进出口有限公司	5,458,550.26			316,908.56			600,000.00			5,175,458.82	
浙江东方集团茂业进出口有限公司	13,950,015.94			1,806,759.89			1,224,000.00			14,532,775.83	
浙江东方集团骏业进出口有限公司	11,747,306.76			4,115,186.79			1,750,000.00			14,112,493.55	
杭州嘉富泽枢股权投资合伙企业（有限合伙）	21,902,902.37			1,244,855.35						23,147,757.72	
杭州鸿富股权投资合	311,664,490.66			15,396,969.29						327,061,459.95	

伙企业 (有限 合伙)											
杭州联合农村 商业银 行股份 有限公 司	1,229,6 83,330. 88	277,54 8,560.1 8		153,26 3,385.6 1	-42,56 1,151. 11	3,286, 843.06	7,071,2 45.00			1,614,1 49,723. 62	
杭州君 富股权 投资合 伙企业 (有限 合伙)	187,30 4,018.8 5		16,36 1,788. 62	2,013,9 31.87						172,95 6,162.1 0	
宝贝日 记(杭 州)国 际婴童 产业有 限公司	2,748,6 20.63						1,794,2 47.63			954,37 3.00	1,794, 247.63
NewSol arEnerg yS.R.L.											439.56
浙江济 桐贸易 有限公 司	31,616, 474.30			2,138,6 30.58			1,482,2 76.87			32,272, 828.01	
杭州东 方嘉富 资产管 理有限 公司	22,763, 169.76			8,096,0 56.21						30,859, 225.97	
杭州燕 园方融 投资管 理有限 公司	2,103,7 35.89			-1,062, 601.78						1,041,1 34.11	
浙江浙 资科创 产业融 合发展 有限公 司		4,000,0 00.00		141.11						4,000,1 41.11	
东方基 础设施 投资 (宁 波)有 限公司	5,008,7 39.88			1,139,1 47.72						6,147,8 87.60	
浙江东 方隆多 投资管 理有限 公司	5,988,3 74.60			271,95 1.64			322,49 0.28			5,937,8 35.96	
浙江东 方联力 投资管 理有限	2,638,9 56.77			-246,54 0.25						2,392,4 16.52	

公司											
宁波东方嘉隽投资管理有限公司	4,712,342.52			-498,256.40			2,209,900.00			2,004,186.12	
浙江东方正聿企业发展有限公司	1,814,626.75	3,430,000.00		1,145,778.28						6,390,405.03	
金华金武民富创新创业投资合伙企业（有限合伙）	170,992,235.16	52,500,000.00		14,032,390.39						237,524,625.55	
桐乡市产融同信企业管理合伙企业（有限合伙）	149,800,162.93	149,800,000.00		-977,487.94						298,622,674.99	
桐乡市产融桐富创业投资合伙企业（有限合伙）	1,000,000.12			-1,195.72						998,804.40	
温岭产融鼎捷绿色股权投资合伙企业（有限合伙）	71,278,562.43	54,600,000.00		-1,205,121.74						124,673,440.69	
宁波象海产融创业投资合伙企业（有限合伙）		35,800,000.00		-86,034.83						35,713,965.17	
产融浙药中瀛扶摇（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）		2,000,000.00								2,000,000.00	

小计	4,544,28,521.59	579,678,560.18	220,211,292.62	522,164,591.48	-56,038,528.10	3,263,673.01	248,990,629.87	1,794,247.63		5,122,300,648.04	69,714,603.99
合计	4,544,28,521.59	579,678,560.18	220,211,292.62	522,164,591.48	-56,038,528.10	3,263,673.01	248,990,629.87	1,794,247.63		5,122,300,648.04	69,714,603.99

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

19、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
永安期货股份有限公司	2,195,181,231.10			479,311,747.20			2,674,492,978.30	14,970	2,216,083,178.11		管理层计划长期持有
硅谷天堂产业集团股份有限公司	20,250,000.00			3,000,000.00			23,250,000.00		26,750,000.00		
股票		468,443,521.65	52,304,662.14	31,992,875.48			448,131,734.99	25,950,598.75	31,992,875.48		
其他零星	4,501,647.20			-301,010			4,200		301,010		

股权投资				1.00			0.63			11.00	
							6.20				
合计	2,219,932,878.30	468,443,521.65	52,304,662.14	514,003,611.68			3,150,075,349.49	40,929,090.85	2,248,076,053.59	27,051,011.00	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债务工具投资	1,910,615,274.18	1,875,028,901.90
权益工具投资	1,228,712,694.08	1,261,068,505.68
其他	1,400,000.00	1,400,000.00
合计	3,140,727,968.26	3,137,497,407.58

其他说明：

□适用 √不适用

21、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	217,668,374.61	14,480,277.61		232,148,652.22
2.本期增加金额	89,168,691.76	113,651,672.86		202,820,364.62
(1) 外购				
(2) 固定资产、无形资产转入	89,168,691.76	113,651,672.86		202,820,364.62
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	306,837,066.37	128,131,950.47		434,969,016.84

二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	149,124,160.42	5,983,227.68		155,107,388.10
2.本期增加金额	27,364,233.61	39,997,160.25		67,361,393.86
(1) 计提或摊销	6,905,518.78	1,000,627.65		7,906,146.43
(2) 固定资产、无形资产转入	20,458,714.83	38,996,532.60		59,455,247.43
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	176,488,394.03	45,980,387.93		222,468,781.96
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	130,348,672.34	82,151,562.54		212,500,234.88
2.期初账面价值	68,544,214.19	8,497,049.93		77,041,264.12

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

22、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	452,028,351.87	591,537,195.72
合计	452,028,351.87	591,537,195.72

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	670,226,939.90	129,820,744.01	46,352,035.33	9,736,058.20	2,485,034.84	17,405,789.85	876,026,602.13
2.本期增加金额	5,306,096.84	8,283,327.72	56,146.91	311,311.68	169,911.50	42,974.96	14,169,769.61
(1) 购置		8,283,327.72	56,146.91	311,311.68	169,911.50	42,974.96	8,863,672.77
(2) 在建工程转入	5,306,096.84						5,306,096.84
3.本期减少金额	89,168,691.76	4,327,151.50	2,727,437.19	679,506.00	345,256.19	7,468,789.63	104,716,832.27
(1) 处置或报废		4,327,151.50	2,727,437.19	679,506.00	345,256.19	7,468,789.63	15,548,140.51
(2) 转入投资性房地产	89,168,691.76						89,168,691.76
4.期末余额	586,364,344.98	133,776,920.23	43,680,745.05	9,367,863.88	2,309,690.15	9,979,975.18	785,479,539.47
二、累计折旧							
1.期初余额	122,955,532.41	100,190,486.31	26,833,127.63	8,269,978.34	2,266,117.88	14,494,120.14	275,009,362.71
2.本期增加金额	28,285,998.06	11,682,985.53	3,304,509.72	219,518.84	17,876.73	815,967.68	44,326,856.56
(1) 计提	28,285,998.06	11,682,985.53	3,304,509.72	219,518.84	17,876.73	815,967.68	44,326,856.56
3.本期减少金额	20,458,714.83	4,066,569.71	1,942,025.59	645,555.60	327,993.38	7,084,996.67	34,525,855.78
(1) 处置或报废		4,066,569.71	1,942,025.59	645,555.60	327,993.38	7,084,996.67	14,067,140.95
(2) 转入投资性房地产	20,458,714.83						20,458,714.83

	714.83						
4.期末余额	130,78 2,815.6 4	107,80 6,902.1 3	28,195, 611.76	7,843,9 41.58	1,956,0 01.23	8,225,0 91.15	284,810,363.4 9
三、减值准备							
1.期初余额			9,480,0 43.70				9,480,043.70
2.本期增加金额	39,160, 780.41						39,160,780.41
(1) 计提	39,160, 780.41						39,160,780.41
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额	39,160, 780.41		9,480,0 43.70				48,640,824.11
四、账面价值							
1.期末账面价值	416,42 0,748.9 3	25,970, 018.10	6,005,0 89.59	1,523,9 22.30	353,68 8.92	1,754,8 84.03	452,028,351.8 7
2.期初账面价值	547,27 1,407.4 9	29,630, 257.70	10,038, 864.00	1,466,0 79.86	218,91 6.96	2,911,6 69.71	591,537,195.7 2

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值
国贸金融总部大楼部分楼层	68,285,151.95

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

23、 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程		3,534,330.73
合计		3,534,330.73

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国贸金融大厦 11 层档案室加固装修及智慧库房建设项目				3,534,330.73		3,534,330.73
合计				3,534,330.73		3,534,330.73

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
国贸金融大厦 11 层档案室加固装修及智慧库房建设项目	6,569,053.50	3,534,330.73	1,771,766.11	5,306,096.84			80.77	100.00				自筹

合计	6,569,053.50	3,534,330.73	1,771,766.11	5,306,096.84			/	/			/	/
----	--------------	--------------	--------------	--------------	--	--	---	---	--	--	---	---

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

工程物资**(5). 工程物资情况**

□适用 √不适用

24. 生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

25. 油气资产**(1). 油气资产情况**

□适用 √不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	115,546,351.06	224,404.48	4,196,118.59	119,966,874.13
2.本期增加金额	6,247,606.51	140,438.55		6,388,045.06
新增租赁	6,247,606.51	140,438.55		6,388,045.06
3.本期减少金额	14,870,905.94	211,558.78	44,075.36	15,126,540.08
减少租赁	14,870,905.94	211,558.78	44,075.36	15,126,540.08
4.期末余额	106,923,051.63	153,284.25	4,152,043.23	111,228,379.11
二、累计折旧				
1.期初余额	68,529,528.07	143,912.65	1,418,789.49	70,092,230.21
2.本期增加金额	22,585,947.15	152,556.90	442,568.10	23,181,072.15
(1) 计提	22,585,947.15	152,556.90	442,568.10	23,181,072.15
3.本期减少金额	12,573,947.32	211,558.78	91,085.19	12,876,591.29
(1) 减少租赁	12,573,947.32	211,558.78	91,085.19	12,876,591.29
4.期末余额	78,541,527.90	84,910.77	1,770,272.40	80,396,711.07
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	28,381,523.73	68,373.48	2,381,770.83	30,831,668.04
2.期初账面价值	47,016,822.99	80,491.83	2,777,329.10	49,874,643.92

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

27、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	软件	商标权	东方嘉富人寿有效业务	合计
----	-------	----	-----	------------	----

				价值	
一、账面原值					
1.期初余额	693,453,497.81	310,602,361.72	14,851.49	164,390,000.00	1,168,460,711.02
2.本期增加金额		60,890,872.99			60,890,872.99
(1) 购置		24,654,499.68			24,654,499.68
(2) 开发支出转入		36,236,373.31			36,236,373.31
3.本期减少金额	113,651,672.86	4,740,980.92			118,392,653.78
4.期末余额	579,801,824.95	366,752,253.79	14,851.49	164,390,000.00	1,110,958,930.23
二、累计摊销					
1.期初余额	219,315,029.56	174,054,728.66	1,608.88	88,536,900.00	481,908,267.10
2.本期增加金额	16,848,990.42	38,410,124.59	1,485.12	75,853,100.00	131,113,700.13
(1) 计提	16,848,990.42	38,410,124.59	1,485.12	75,853,100.00	131,113,700.13
3.本期减少金额	38,996,532.60	4,730,361.59			43,726,894.19
(1) 处置或报废		4,730,361.59			4,730,361.59
(2) 转入投资性房地产	38,996,532.60				38,996,532.60
4.期末余额	197,167,487.38	207,734,491.66	3,094.00	164,390,000.00	569,295,073.04
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价	382,634,337.	159,017,762.	11,757.49		541,663,857.19

值	57	13			
2.期初账面价值	474,138,468.25	136,547,633.06	13,242.61	75,853,100.00	686,552,443.92

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0%。

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、 开发支出

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期转出数		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
软件系统开发	12,670,410.64	22,774,079.45	12,785,870.26	2,821,647.29	36,236,373.31	9,172,339.75
合计	12,670,410.64	22,774,079.45	12,785,870.26	2,821,647.29	36,236,373.31	9,172,339.75

29、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
东方嘉富人寿保险有限公司（以下简称“东方嘉富人寿”）	466,150,043.05					466,150,043.05
合计	466,150,043.05					466,150,043.05

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
与东方嘉富人寿经营相关的全部经营性资产与负债	与东方嘉富人寿经营相关的全部经营性资产与负债	保险业务，独立核算	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

本公司于期末对资产组的可收回金额进行了评估，经测试，本期包含商誉的资产组的可回收金额为3,117,330,000元，高于其账面价值2,490,638,197.10元，无需计提商誉减值准备。

东方嘉富人寿为金融企业，购买日与资产负债表日均以东方嘉富人寿与经营相关的净资产作为与商誉相关的资产组。东方嘉富人寿与商誉相关的资产组的可回收金额根据预计未来现金流量现值确定，利用了万邦资产评估有限公司出具的《浙江东方控股集团股份有限公司拟对合并东方嘉富人寿保险有限公司形成的商誉进行减值测试涉及的商誉及相关资产组预计未来现金流量现值评估项目资产评估报告》（万邦评报【2026】118号）的评估结果，主要假设包括：①预测期，东方嘉富人寿纳入本次评估范围的资产目前正常运作，使用状况良好，且主要资产为长期保险保单，未来公司持续经营，因此本次评估确定收益年限为永续年。采用分段法对公司的收益进行预测，即将未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定综合考虑了企业目前生产经营状况，同时结合行业的发展状况及企业自身发展的周期性；寿险公司由于保单的年限多数较长，且东方嘉富人寿2022年实现较大的增资，因此本次取10年作

为分割点较为适宜，收益趋向稳定。故明确的预测期确定为10年，期后为永续预测期。②税前折现率13.16%。

30、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费等	8,808,831.44	3,042,801.13	3,832,621.28		8,019,011.29
保理手续费摊销	3,502,529.98	1,771,290.06	2,688,001.86		2,585,818.18
合计	12,311,361.42	4,814,091.19	6,520,623.14		10,604,829.47

31、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	437,089,103.56	109,272,275.89	440,309,909.76	110,077,477.44
公允价值变动	1,148,666,224.72	287,166,556.18	1,114,166,957.96	278,541,739.49
其中：金融资产公允价值变动	1,117,008,676.16	279,252,169.04	1,055,119,194.64	263,779,798.66
基差业务存货的公允价值变动	31,657,548.56	7,914,387.14	59,047,763.32	14,761,940.83
租赁负债	13,780,926.98	3,445,231.75	22,754,969.04	5,688,742.26
其他	237,636,583.00	59,409,145.75	143,842,063.44	35,960,515.86
合计	1,837,172,838.26	459,293,209.57	1,721,073,900.20	430,268,475.05

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	2,842,389,741.48	710,597,435.37	2,313,291,681.44	578,322,920.36
其中：金融资产公允价值变动	2,842,913,288.16	710,728,322.04	2,313,291,681.44	578,322,920.36
基差业务存货的公允价值变动	-523,546.68	-130,886.67		
使用权资产	16,432,150.27	4,108,037.57	24,489,046.32	6,122,261.58
合计	2,858,821,891.75	714,705,472.94	2,337,780,727.76	584,445,181.94

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,607,203,649.10	1,307,317,604.36
可抵扣亏损	1,879,934,185.94	1,374,468,689.10
合计	3,487,137,835.04	2,681,786,293.46

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		47,210,584.53	
2026	188,256,856.15	188,262,217.73	
2027	273,003,671.88	323,181,456.84	
2028	712,677,342.64	722,774,007.58	
2029	81,560,638.80	93,040,422.42	
2030	624,435,676.47		
合计	1,879,934,185.94	1,374,468,689.10	/

其他说明：

□适用 √不适用

32、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
存出保证金及利息	613,492,383.66		613,492,383.66	643,678,493.16		643,678,493.16
合计	613,492,383.66		613,492,383.66	643,678,493.16		643,678,493.16

其他说明：

根据《中华人民共和国保险法》规定，子公司东方嘉富人寿保险有限公司应按不少于注册资本人民币 30.01 亿元的 20%，即人民币 6.00 亿元，以定期/协议存款形式存放于银行，除保险公司用于清偿债务外，不得动用。截至 2025 年 12 月 31 日止，子公司东方嘉富人寿保险有限公司实际缴存资本保证金人民币 600,240,000.00 元。

33、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

货币资金	522,165,229.86	522,165,229.86	其他	持仓期货保证金、银行承兑汇票保证金等	357,800,001.66	357,800,001.66	其他	持仓期货保证金、银行承兑汇票保证金、信用证保证金等
交易性金融资产	228,855,847.52	228,855,847.52	质押	卖出回购证券款				
应收票据	93,838,132.78	93,838,132.78	其他	期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期且未终止确认的应收票据	284,365,930.00	284,365,930.00	其他	期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期且未终止确认的应收票据
基差贸易存货					184,062,337.92	154,620,788.95	其他	冲抵保证金
其他非流动资产	600,240,000.00	600,240,000.00	其他	存出资本保证金	600,240,000.00	600,240,000.00	其他	存出资本保证金
长期应收款	8,018,220,528.88	7,899,208,113.45	质押	借款质押	4,983,511,022.59	4,909,984,247.25	质押	银行借款质押、融资租赁款质押及保理
合计	9,463,319,739.04	9,344,307,323.61	/	/	6,409,979,292.17	6,307,010,967.86	/	/

34、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	681,378,750.00	461,697,000.00
信用借款	1,314,487,025.00	923,535,000.00
押汇融资	16,440,740.49	
商业票据融资	334,843,129.22	280,779,630.00
未到期应付利息	1,833,852.52	1,442,962.43
合计	2,348,983,497.23	1,667,454,592.43

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

35、拆入资金

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非银行金融机构拆入款项	250,415,555.56	
合计	250,415,555.56	

36、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	48,465,672.69	68,864,174.75	/
其中：			
衍生金融负债	2,466,865.09	42,269,865.96	/
结构化主体	45,998,807.60	26,594,308.79	/
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	27,006,349.57	2,723,895.52	
其中：			
远期合约	27,006,349.57	2,723,895.52	
合计	75,472,022.26	71,588,070.27	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、衍生金融负债

□适用 √不适用

38、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,142,066,325.45	835,469,058.00
信用证		222,710,000.00
合计	1,142,066,325.45	1,058,179,058.00

39、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	86,113,731.36	131,656,660.70
工程款	58,816,251.00	65,934,130.86
合计	144,929,982.36	197,590,791.56

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、 预收款项**(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租金	5,224,372.86	3,870,112.22
预收保费	4,334,700.40	3,450,476.36
项目收益预收款	186,250.00	328,420.35
预售销售商品款	400,074,221.94	192,028,574.92
合计	409,819,545.20	199,677,583.85

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

41、 合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	11,357,225.76	19,174,302.81
预收手续费及佣金收入	6,520,569.25	2,511,501.44
合计	17,877,795.01	21,685,804.25

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、 卖出回购金融负债

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	上年年末余额
证券	228,855,847.52	
合计	228,855,847.52	

43、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	298,574,806.90	664,081,950.92	596,751,468.25	365,905,289.57
二、离职后福利-设定提存计划	10,088,681.89	62,712,018.76	56,433,983.98	16,366,716.67
三、辞退福利	69,961.94	8,515,516.64	8,585,478.58	
合计	308,733,450.73	735,309,486.32	661,770,930.81	382,272,006.24

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	289,329,699.05	555,744,613.22	488,488,301.45	356,586,010.82
二、职工福利费		18,094,729.31	18,094,729.31	
三、社会保险费	1,275,853.14	32,204,249.19	32,398,644.48	1,081,457.85
其中：医疗保险费	1,244,302.07	27,034,027.99	27,224,579.72	1,053,750.34
工伤保险费	31,072.03	783,901.93	787,639.47	27,334.49
生育保险费	369.21	108,641.89	108,638.08	373.02
补充医疗保险		4,273,626.58	4,273,626.58	
其他	109.83	4,050.80	4,160.63	
四、住房公积金	2,030,670.00	41,696,176.44	41,915,962.44	1,810,884.00
五、工会经费和职工教育经费	5,738,584.71	11,378,205.77	10,840,853.58	6,275,936.90
六、短期带薪缺勤	200,000.00	4,963,976.99	5,012,976.99	151,000.00
合计	298,574,806.90	664,081,950.92	596,751,468.25	365,905,289.57

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,981,786.47	46,661,296.40	46,862,678.77	1,780,404.10
2、失业保险费	66,117.02	1,469,258.75	1,479,457.76	55,918.01
3、企业年金缴费	8,040,778.40	14,581,463.61	8,091,847.45	14,530,394.56
合计	10,088,681.89	62,712,018.76	56,433,983.98	16,366,716.67

其他说明：

□适用 √不适用

44、 保险合同资产及负债

对于签发的保险合同，未采用保费分配法计量的未到期责任负债和已发生赔款负债余额调节表如下：

单位：元币种：人民币

类别	期末余额			
	未到期责任负债		已发生赔款负债	合计
	非亏损部分	亏损部分		
年初的保险合同负债（1）	10,669,480,489.27	123,750,050.24	14,303,945.37	10,807,534,484.88
年初的保险合同资产（2）				
年初的保险合同净负债/资产（3）=（1）+（2）	10,669,480,489.27	123,750,050.24	14,303,945.37	10,807,534,484.88
保险服务收入合计（4）	-310,529,229.01			-310,529,229.01
当期发生赔款及其他相关费用（保险获取现金流量除外）（5）		-55,778,779.71	158,313,502.45	102,534,722.74
保险获取现金流量的摊销（6）	89,270,003.51			89,270,003.51
亏损部分的确认及转回（7）		89,118,478.39		89,118,478.39
已发生赔款负债相关履约现金流量变动（8）				
其他费用（9）				
保险服务费用（10）=（5）+（6）+（7）+（8）+（9）	89,270,003.51	33,339,698.68	158,313,502.45	280,923,204.64
保险服务业绩（11）=（4）+（10）	-221,259,225.50	33,339,698.68	158,313,502.45	-29,606,024.37
保险合同金融变动额（12）	63,915,715.36	2,783,106.27		66,698,821.63
其他损益变动（13）				
其他综合收益其他变动（14）				
相关综合收益变动合计（15）=（11）+（12）+（13）+（14）	-157,343,510.14	36,122,804.95	158,313,502.45	37,092,797.26
投资成分（16）	-697,662,576.23		697,662,576.23	
收到的保费（17）	4,081,281,596.48			4,081,281,596.48
支付的保险获取现金流量（18）	-247,953,820.42			-247,953,820.42
支付的赔款及其他相关费用（含投资成分）（19）			-858,641,614.94	-858,641,614.94
其他现金流量（20）				
现金流量合计（21）=（17）+（18）+（19）+（20）	3,833,327,776.06		-858,641,614.94	2,974,686,161.12
其他变动（22）				

类别	期末余额			
	未到期责任负债		已发生赔款负债	合计
	非亏损部分	亏损部分		
年末的保险合同净负债/资产 (23) = (3) + (15) + (16) + (21) + (22)	13,647,802,178.96	159,872,855.19	11,638,409.11	13,819,313,443.26
年末的保险合同资产 (24)				
年末的保险合同负债 (25)	13,647,802,178.96	159,872,855.19	11,638,409.11	13,819,313,443.26

续:

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额			
	未到期责任负债		已发生赔款负债	合计
	非亏损部分	亏损部分		
年初的保险合同负债 (1)	6,921,787,458.02	138,961,066.73	11,685,288.40	7,072,433,813.15
年初的保险合同资产 (2)				
年初的保险合同净负债/资产 (3) = (1) + (2)	6,921,787,458.02	138,961,066.73	11,685,288.40	7,072,433,813.15
保险服务收入合计 (4)	-283,045,851.77			-283,045,851.77
当期发生赔款及其他相关费用 (保险获取现金流量除外) (5)		-45,925,214.95	161,027,119.78	115,101,904.83
保险获取现金流量的摊销 (6)	72,667,449.44			72,667,449.44
亏损部分的确认及转回 (7)		26,439,833.34		26,439,833.34
已发生赔款负债相关履约现金流量变动 (8)				
其他费用 (9)				
保险服务费用 (10) = (5) + (6) + (7) + (8) + (9)	72,667,449.44	-19,485,381.61	161,027,119.78	214,209,187.61
保险服务业绩 (11) = (4) + (10)	-210,378,402.33	-19,485,381.61	161,027,119.78	-68,836,664.16
保险合同金融变动额 (12)	1,348,297,591.52	4,274,365.12		1,352,571,956.64
其他损益变动 (13)				
其他综合收益其他变动 (14)				
相关综合收益变动合计 (15) = (11) + (12) + (13) + (14)	1,137,919,189.19	-15,211,016.49	161,027,119.78	1,283,735,292.48
投资成分 (16)	-329,105,845.43		329,105,845.43	
收到的保费 (17)	3,300,456,197.69			3,300,456,197.69
支付的保险获取现金流量 (18)	-361,576,510.20			-361,576,510.20
支付的赔款及其他相关费用 (含投资成分) (19)			-487,514,308.24	-487,514,308.24
其他现金流量 (20)				
现金流量合计 (21) = (17) + (18) + (19) + (20)	2,938,879,687.49		-487,514,308.24	2,451,365,379.25

类别	期初余额			
	未到期责任负债		已发生赔款负债	合计
	非亏损部分	亏损部分		
其他变动 (22)				
年末的保险合同净负债/资产 (23) = (3) + (15) + (16) + (21) + (22)	10,669,480,489.27	123,750,050.24	14,303,945.37	10,807,534,484.88
年末的保险合同资产 (24)				
年末的保险合同负债 (25)	10,669,480,489.27	123,750,050.24	14,303,945.37	10,807,534,484.88

对于签发的保险合同，采用保费分配法计量的未到期责任负债和已发生赔款负债余额调节表如下：

单位：元币种：人民币

类别	期末余额				合计
	未到期责任负债		已发生赔款负债		
	非亏损部分	亏损部分	未来现金流量 现值的估计	非金融 风险调整	
年初的保险合同负债 (1)	-4,070,369.28	7,962,925.42	4,527,131.62	112,485.96	8,532,173.72
年初的保险合同资产 (2)					
年初的保险合同净负债/资产 (3) = (1) + (2)	-4,070,369.28	7,962,925.42	4,527,131.62	112,485.96	8,532,173.72
保险服务收入合计 (4)	-16,638,524.97				-16,638,524.97
当期发生赔款及其他相关费用 (保险获取现金流量除外) (5)			13,249,801.68	5,225.50	13,255,027.18
保险获取现金流量的摊销 (6)	23,479,412.53				23,479,412.53
亏损部分的确认及转回 (7)		566,732.97			566,732.97
已发生赔款负债相关履约现金流量变动 (8)					
其他费用 (9)					
保险服务费用 (10) = (5) + (6) + (7) + (8) + (9)	23,479,412.53	566,732.97	13,249,801.68	5,225.50	37,301,172.68
保险服务业绩 (11) = (4) + (10)	6,840,887.56	566,732.97	13,249,801.68	5,225.50	20,662,647.71
保险合同金融变动额 (12)					
其他损益变动 (13)					
其他综合收益其他变动 (14)					
相关综合收益变动合计 (15) = (11) + (12) + (13) + (14)	6,840,887.56	566,732.97	13,249,801.68	5,225.50	20,662,647.71
投资成分 (16)					
收到的保费 (17)	19,497,412.40				19,497,412.40

类别	期末余额				合计
	未到期责任负债		已发生赔款负债		
	非亏损部分	亏损部分	未来现金流量 现值的估计	非金融 风险调整	
支付的保险获取现金流量 (18)	-24,470,120.90				-24,470,120.90
支付的赔款及其他相关费用 (含投资成分) (19)			-13,054,614.09		-13,054,614.09
其他现金流量 (20)					
现金流量合计 (21) = (17) + (18) + (19) + (20)	-4,972,708.50		-13,054,614.09		-18,027,322.59
其他变动 (22)					
年末的保险合同净负债/资产 (23) = (3) + (15) + (16) + (21) + (22)	-2,202,190.22	8,529,658.39	4,722,319.21	117,711.46	11,167,498.84
年末的保险合同资产 (24)					
年末的保险合同负债 (25)	-2,202,190.22	8,529,658.39	4,722,319.21	117,711.46	11,167,498.84

续:

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额				合计
	未到期责任负债		已发生赔款负债		
	非亏损部分	亏损部分	未来现金流量 现值的估计	非金融 风险 调整	
年初的保险合同负债 (1)	-4,217,222.37	6,600,331.26	3,312,682.14	82,320.24	5,778,111.27
年初的保险合同资产 (2)					
年初的保险合同净负债/资产 (3) = (1) + (2)	-4,217,222.37	6,600,331.26	3,312,682.14	82,320.24	5,778,111.27
保险服务收入合计 (4)	-10,979,523.70				-10,979,523.70
当期发生赔款及其他相关费用 (保险获取现金流量除 外) (5)			14,594,625.33	30,165.72	14,624,791.05
保险获取现金流量的摊销 (6)	17,715,109.10				17,715,109.10
亏损部分的确认及转回 (7)		1,362,594.16			1,362,594.16
已发生赔款负债相关履约现金流量变动 (8)					
其他费用 (9)					
保险服务费用 (10) = (5) + (6) + (7) + (8) + (9)	17,715,109.10	1,362,594.16	14,594,625.33	30,165.72	33,702,494.31
保险服务业绩 (11) = (4) + (10)	6,735,585.40	1,362,594.16	14,594,625.33	30,165.72	22,722,970.61
保险合同金融变动额 (12)					

类别	期初余额				合计
	未到期责任负债		已发生赔款负债		
	非亏损部分	亏损部分	未来现金流量 现值的估计	非金融 风险 调整	
其他损益变动 (13)					
其他综合收益其他变动 (14)					
相关综合收益变动合计 (15) = (11) + (12) + (13) + (14)	6,735,585.40	1,362,594.16	14,594,625.33	30,165.72	22,722,970.61
投资成分 (16)					
收到的保费 (17)	12,588,402.56				12,588,402.56
支付的保险获取现金流量 (18)	-19,177,134.87				-19,177,134.87
支付的赔款及其他相关费用 (含投资成分) (19)			-13,380,175.85		-13,380,175.85
其他现金流量 (20)					
现金流量合计 (21) = (17) + (18) + (19) + (20)	-6,588,732.31		-13,380,175.85		-19,968,908.16
其他变动 (22)					
年末的保险合同净负债/资产 (23) = (3) + (15) + (16) + (21) + (22)	-4,070,369.28	7,962,925.42	4,527,131.62	112,485.96	8,532,173.72
年末的保险合同资产 (24)					
年末的保险合同负债 (25)	-4,070,369.28	7,962,925.42	4,527,131.62	112,485.96	8,532,173.72

对于签发的保险合同，未采用保费分配法计量的履约现金流量和合同服务边际余额调节表如下：

单位：元币种：人民币

类别	期末余额			
	未来现金流量 的现值	非金融风险 调整	合同服务边际	合计
年初的保险合同负债 (1)	9,898,904,118.10	90,407,387.36	818,222,979.42	10,807,534,484.88
年初的保险合同资产 (2)				
年初的保险合同净负债/资产 (3) = (1) + (2)	9,898,904,118.10	90,407,387.36	818,222,979.42	10,807,534,484.88
合同服务边际的摊销 (4)			-82,702,347.76	-82,702,347.76
非金融风险调整的变动 (5)		-9,989,289.70		-9,989,289.70
当期经验调整 (6)	-26,032,865.30			-26,032,865.30

类别	期末余额			
	未来现金流量 的现值	非金融风险 调整	合同服务边际	合计
与当期服务相关的变动 (7) = (4) + (5) + (6)	-26,032,865.30	-9,989,289.70	-82,702,347.76	-118,724,502.76
当期初始确认的保险合同影响 (8)	-268,320,144.59	5,537,043.54	294,769,378.61	31,986,277.56
调整合同服务边际的估计变更 (9)	145,575,362.28	-11,269,272.66	-134,306,089.62	
不调整合同服务边际的估计变更 (10)	57,904,255.97	-772,055.14		57,132,200.83
其他与未来服务相关变动 (11)				
与未来服务相关的变动 (12) = (8) + (9) + (10) + (11)	-64,840,526.34	-6,504,284.26	160,463,288.99	89,118,478.39
已发生赔款负债相关履约现金流量变动 (13)				
其他与过去服务相关的变动 (14)				
与过去服务相关的变动 (15) = (13) + (14)				
保险服务业绩 (16) = (7) + (12) + (15)	-90,873,391.64	-16,493,573.96	77,760,941.23	-29,606,024.37
保险合同金融变动额 (17)	27,840,545.48		38,858,276.15	66,698,821.63
其他损益变动 (18)				
其他综合收益其他变动 (19)				
相关综合收益变动合计 (20) = (16) + (17) + (18) + (19)	-63,032,846.16	-16,493,573.96	116,619,217.38	37,092,797.26
收到的保费 (21)	4,081,281,596.48			4,081,281,596.48
支付的保险获取现金流量 (22)	-247,953,820.42			-247,953,820.42
支付的赔款及其他相关费用 (含投资成分) (23)	-858,641,614.94			-858,641,614.94
其他现金流量 (24)				
现金流量合计 (25) = (21) + (22) + (23) + (24)	2,974,686,161.12			2,974,686,161.12
其他变动 (26)				
年末的保险合同净负债/资产 (27) = (3) + (20) + (25) + (26)	12,810,557,433.06	73,913,813.40	934,842,196.80	13,819,313,443.26
年末的保险合同资产 (28)				
年末的保险合同负债 (29)	12,810,557,433.06	73,913,813.40	934,842,196.80	13,819,313,443.26

续：

单位：元币种：人民币

类别	期初余额			
	未来现金流量 的现值	非金融风险 调整	合同服务边际	合计
年初的保险合同负债 (1)	6,386,249,846.67	72,730,886.25	613,453,080.23	7,072,433,813.15
年初的保险合同资产 (2)				

类别	期初余额			
	未来现金流量 的现值	非金融风险 调整	合同服务边际	合计
年初的保险合同净负债/资产 (3) = (1) + (2)	6,386,249,846.67	72,730,886.25	613,453,080.23	7,072,433,813.15
合同服务边际的摊销 (4)			-70,655,503.01	-70,655,503.01
非金融风险调整的变动 (5)		-8,238,158.40		-8,238,158.40
当期经验调整 (6)	-16,382,836.09			-16,382,836.09
与当期服务相关的变动 (7) = (4) + (5) + (6)	-16,382,836.09	-8,238,158.40	-70,655,503.01	-95,276,497.50
当期初始确认的保险合同影响 (8)	-138,632,439.59	9,533,274.54	164,533,040.81	35,433,875.76
调整合同服务边际的估计变更 (9)	-96,338,556.19	15,015,636.61	81,322,919.58	
不调整合同服务边际的估计变更 (10)	-10,359,790.78	1,365,748.36		-8,994,042.42
其他与未来服务相关变动 (11)				
与未来服务相关的变动 (12) = (8) + (9) + (10) + (11)	-245,330,786.56	25,914,659.51	245,855,960.39	26,439,833.34
已发生赔款负债相关履约现金流量变动 (13)				
其他与过去服务相关的变动 (14)				
与过去服务相关的变动 (15) = (13) + (14)				
保险服务业绩 (16) = (7) + (12) + (15)	-261,713,622.65	17,676,501.11	175,200,457.38	-68,836,664.16
保险合同金融变动额 (17)	1,323,002,514.83		29,569,441.81	1,352,571,956.64
其他损益变动 (18)				
其他综合收益其他变动 (19)				
相关综合收益变动合计 (20) = (16) + (17) + (18) + (19)	1,061,288,892.18	17,676,501.11	204,769,899.19	1,283,735,292.48
收到的保费 (21)	3,300,456,197.69			3,300,456,197.69
支付的保险获取现金流量 (22)	-361,576,510.20			-361,576,510.20
支付的赔款及其他相关费用 (含投资成分) (23)	-487,514,308.24			-487,514,308.24
其他现金流量 (24)				
现金流量合计 (25) = (21) + (22) + (23) + (24)	2,451,365,379.25			2,451,365,379.25
其他变动 (26)				
年末的保险合同净负债/资产 (27) = (3) + (20) + (25) + (26)	9,898,904,118.10	90,407,387.36	818,222,979.42	10,807,534,484.88
年末的保险合同资产 (28)				
年末的保险合同负债 (29)	9,898,904,118.10	90,407,387.36	818,222,979.42	10,807,534,484.88

45、 应交税费

√ 适用 □ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	45,605,184.75	26,812,026.37
水利建设专项资金	5,993.58	4,252.00
企业所得税	40,230,687.40	20,511,436.59
代扣代缴个人所得税	16,307,546.50	10,230,398.89
城市维护建设税	2,982,232.82	1,699,360.55
房产税	8,075,133.41	9,188,856.50
土地使用税	570,204.69	570,813.09
教育费附加（含地方教育费附加）	2,127,192.73	1,227,367.71
印花税	5,324,152.24	3,416,574.03
其他	89,011.84	436,444.60
合计	121,317,339.96	74,097,530.33

46、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	117,321,376.19	174,420.00
其他应付款	1,093,291,668.53	1,088,342,403.73
合计	1,210,613,044.72	1,088,516,823.73

其他说明：

√适用 □不适用

上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股东股利	117,321,376.19	174,420.00
合计	117,321,376.19	174,420.00

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	14,060,843.20	4,906,988.00
应付及暂收款	247,403,097.43	209,340,074.08
拆借款	801,115,277.78	700,700,000.00
仓单质押		141,881,720.00
应付佣金及手续费	21,439,998.63	27,718,810.97
其他	9,272,451.49	3,794,810.68
合计	1,093,291,668.53	1,088,342,403.73

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、 持有待售负债

□适用 √不适用

48、 一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,113,183,650.01	1,791,920,645.32
一年内到期的租赁负债	2,591,988.11	23,476,354.09
一年内到期的应付债券	995,483,342.39	63,344,109.58
一年内到期的长期应付款	974,831,436.21	33,770,000.00
合计	4,086,090,416.72	1,912,511,108.99

49、 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货币保证金	7,665,812,088.69	6,072,428,559.82
应付质押保证金	192,765,352.00	129,362,228.00
期货风险准备金	77,261,471.98	72,715,095.26
待结算款项	2,415,468.82	2,415,468.82
待转销项税额	1,547,467.21	2,625,864.72
未终止确认应收票据	9,186,458.56	3,586,300.00
合计	7,948,988,307.26	6,283,133,516.62

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

50、 长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,196,192,521.33	
质押借款	2,410,632,357.13	3,783,925,725.15
未到期应付利息	21,740,805.78	17,799,689.32
小计	4,628,565,684.24	3,801,725,414.47
分类至一年内到期的非流动负债	2,113,183,650.01	1,791,920,645.32
合计	2,515,382,034.23	2,009,804,769.15

其他说明:

适用 不适用

51、 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券	3,700,000,000.00	3,900,000,000.00
资本补充债	1,400,000,000.00	
合计	5,100,000,000.00	3,900,000,000.00

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	分类至一年内到期	期末余额	是否违约
23 东方01	100	3.30	2023/3/29	3 年	900,000,000.00	900,000,000.00		52,320,822.05		29,700,000.00	922,620,822.05	-	
24 东方01	100	2.68	2024/3/14	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		72,470,136.81		40,200,000.00	32,270,136.81	1,500,000,000.00	
24 东方K1	100	2.23	2024/7/30	5 年	400,000,000.00	400,000,000.00		12,707,945.19		8,920,000.00	3,787,945.19	400,000,000.00	
24 东方03	100	2.25	2024/10/23	3 年	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00		29,496,575.33		24,750,000.00	4,746,575.33	1,100,000,000.00	
2025 中韩人寿资本补充债 01	100	2.80	2025/3/3	10 年	1,400,000,000.00		1,400,000,000.00	31,145,205.48			31,145,205.48	1,400,000,000.00	
25 东方K1	100	2.09	2025/11/28	5 年	200,000,000.00		200,000,000.00	389,369.86			389,369.86	200,000,000.00	
25 东方Z1	100	1.91	2025/12/12	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	523,287.67			523,287.67	500,000,000.00	
合计	/	/	/	/	6,000,000,000.00	3,900,000,000.00	2,100,000,000.00	199,053,342.39		103,570,000.00	995,483,342.39	5,100,000,000.00	/

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

52、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	26,131,158.23	44,580,957.73
减：未确认融资费用	1,094,117.87	1,983,736.71
重分类至一年内到期的非流动负债	2,591,988.11	23,476,354.09
合计	22,445,052.25	19,120,866.93

53、 长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,138,337,958.55	148,468,534.13
专项应付款	308,823.45	308,823.45
小计	2,138,646,782.00	148,777,357.58
分类至一年内到期的非流动负债	974,831,436.21	33,770,000.00
合计	1,163,815,345.79	115,007,357.58

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
融资租赁保证金	126,964,879.42	148,468,534.13
资产支持证券	1,511,373,079.13	
关联方借款	500,000,000.00	
合计	2,138,337,958.55	148,468,534.13

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
沪杭甬高速 改建工程 (北段)先行 段神州量子 光缆迁改 补偿款	308,823.45			308,823.45	

合计	308,823.45			308,823.45	/
----	------------	--	--	------------	---

54、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

55、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
超额亏损	103,506,655.28	103,506,655.28	注
潜在风险责任	56,000,000.00		
合计	159,506,655.28	103,506,655.28	/

注：控股子公司东方浩业公司 2025 年 12 月 31 日已资不抵债，无证据表明东方浩业公司能够有效改善公司的财务和经营状况。截至 2025 年 12 月 31 日，公司本级对东方浩业公司拆出资金余额为 16,876.97 万元，公司有较大可能承担原应由少数股东承担超额亏损的额外义务，公司已累计计提预计负债 10,350.67 万元。

56、 递延收益

递延收益情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

57、 其他非流动负债

□适用 √不适用

58、 股本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,415,381,492.00						3,415,381,492.00

59、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

60、 资本公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,034,618,507.79			2,034,618,507.79
其他资本公积	-8,440,747.82	3,263,673.01	666,241.17	-5,843,315.98
合计	2,026,177,759.97	3,263,673.01	666,241.17	2,028,775,191.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本年按持股比例计算享有联营企业其他权益变动增加其他资本公积 3,263,673.01 元；本公司本期处置子公司浙江东方集团振业进出口有限公司、浙江东方集团华业进出口有限公司全部股权，相应转出原母公司按照持股比例累计确认享有的子公司资本公积金额转至投资收益合计为 666,241.17 元。

61、 库存股

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股票回购	256,505,198.55			256,505,198.55
合计	256,505,198.55			256,505,198.55

62、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,280,266,073.18	518,344,817.55		1,447,068.62	120,577,936.83	373,675,099.61	24,091,781.11	1,652,494,104.17
其中：重新计量设定受益计划变动额								

权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	1,280,266,073.18	518,344,817.55		1,447,068.62	120,577,936.83	373,675,099.61	24,091,781.11	1,652,494,104.17
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-210,435,152.55	-95,704,339.99	27,596,815.92			-79,573,508.13	-43,727,647.78	-290,008,660.68
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	55,707,712.34	-56,038,528.10				-56,038,528.10		-330,815.76
其他债权投资公允价值变动	126,393,971.59	-418,018,749.65	27,286,500.74			-148,435,083.47	-296,870,166.92	-22,041,111.88
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备	346,851.22	-97,412.51	30,079.28			-42,497.26	-84,994.53	304,353.96
现金流量套期储备								
外币财务报表折算	5,371,572.14	-1,390,920.24	280,235.9			-1,671,156.14		3,700,416.00

差额								
可转损益的保险合同金融变动	-398,125,571.44	379,620,615.72				126,540,205.24	253,080,410.48	-271,585,366.20
可转损益的分出再保险合同金融变动	-129,688.40	220,654.79				73,551.60	147,103.19	-56,136.80
其他综合收益合计	1,069,830,920.63	422,640,477.56	27,596,815.92	1,447,068.62	120,577,936.83	294,101,591.48	-19,635,866.67	1,362,485,443.49

63、 专项储备

适用 不适用

64、 盈余公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	736,450,039.44	74,033,066.25		810,483,105.69
任意盈余公积	36,776,598.16			36,776,598.16
合计	773,226,637.60	74,033,066.25		847,259,703.85

65、 一般风险准备

单位：元币种：人民币

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	166,125,054.62	33,839,017.66		199,964,072.28
其中：一般风险准备	113,603,935.39	33,839,017.66		147,442,953.05
信托赔偿准备	52,521,119.23			52,521,119.23

66、 未分配利润

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	8,470,006,348.19	7,772,611,177.58
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		72,100,102.23
调整后期初未分配利润	8,470,006,348.19	7,844,711,279.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	934,665,943.32	936,338,938.13

其他综合收益结转留存收益	1,447,068.62	
减：提取法定盈余公积	74,033,066.25	114,546,881.88
提取一般风险准备	33,839,017.66	2,367,746.19
应付普通股股利	398,299,651.03	194,129,241.68
期末未分配利润	8,899,947,625.19	8,470,006,348.19

67、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	777,086,135.65	301,469,121.26	795,997,229.57	445,617,003.70
其他业务	41,025,916.88	17,132,837.29	39,171,182.45	20,443,912.84
合计	818,112,052.53	318,601,958.55	835,168,412.02	466,060,916.54

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

68、 利息净收入

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	102,896,284.63	94,727,716.81
--存放同业	19,284,118.21	16,774,396.28
--买入返售金融资产	7,238,772.96	4,522,280.34
--存出资本保证金	17,656,002.60	21,715,811.34
--其他	58,717,390.86	51,715,228.85
利息支出	39,908,814.20	34,268,528.81
利息净收入	62,987,470.43	60,459,188.00

69、 手续费及佣金收入

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	382,355,523.22	348,646,031.77
--信托手续费及佣金收入	293,181,030.25	269,434,651.97
--期货交易手续费净收入	82,876,604.46	76,969,305.75
--管理费收入	6,297,888.51	2,242,074.05
手续费及佣金支出	56,635.53	41,923.25
--手续费支出	56,635.53	41,923.25
手续费及佣金净收入	382,298,887.69	348,604,108.52

70、 保险服务收入

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
未以保费分配法计量的保险合同		
与未到期责任负债的变动相关的金额		
非金融风险调整的变动	10,007,595.33	8,293,274.51
合同服务边际的摊销	82,702,347.76	70,655,503.01
预计当期发生的保险服务费用	128,549,282.41	131,429,624.81
保险获取现金流量的摊销	89,270,003.51	72,667,449.44
小计	310,529,229.01	283,045,851.77
以保费分配法计量的保险合同	16,638,524.97	10,979,523.70
合计	327,167,753.98	294,025,375.47

项目	本期金额		
	采用保费分配法计量的合同	未采用保费分配法计量的合同	合计
其他合同	16,638,524.97	179,888,084.70	196,526,609.67
过渡日采用修正追溯调整法的保险合同			
过渡日采用公允价值法的保险合同		130,641,144.31	130,641,144.31
合计	16,638,524.97	310,529,229.01	327,167,753.98

项目	上期金额		
	采用保费分配法计量的合同	未采用保费分配法计量的合同	合计
其他合同	10,979,523.70	100,933,618.94	111,913,142.64
过渡日采用修正追溯调整法的保险合同			
过渡日采用公允价值法的保险合同		182,112,232.83	182,112,232.83
合计	10,979,523.70	283,045,851.77	294,025,375.47

71、 保险服务费用

单位：元币种：人民币

类别	本期金额		
	未采用保费分配法计量的合同	采用保费分配法计量的合同	合计
当期发生赔款及其他相关费	102,534,722.74	13,255,027.18	115,789,749.92
保险获取现金流量的摊销	89,270,003.51	23,479,412.53	112,749,416.04
亏损部分的确认及转回	89,118,478.39	566,732.97	89,685,211.36
合计	280,923,204.64	37,301,172.68	318,224,377.32

类别	上期金额		
	未采用保费分配法计量的合同	采用保费分配法计量的合同	合计
当期发生赔款及其他相关费	115,101,904.83	14,624,791.05	129,726,695.88
保险获取现金流量的摊销	72,667,449.44	17,715,109.10	90,382,558.54
亏损部分的确认及转回	26,439,833.34	1,362,594.16	27,802,427.50
合计	214,209,187.61	33,702,494.31	247,911,681.92

72、 承保财务损失和分出再保险财务收益

1. 保险合同的保险合同金融变动额分析如下：

单位：元币种：人民币

类别	本期金额	上期金额
具有直接参与分红特征的保险合同基础项目的公允价值变动	23,277,142.91	306,649,645.12

保险合同计息、利率及其他金融假设变化	43,421,678.72	1,045,922,311.52
合计	66,698,821.63	1,352,571,956.64
其中：在损益中确认	446,319,437.35	424,012,224.66
在其他综合收益中确认	-379,620,615.72	928,559,731.98

2、分出再保险合同的保险合同金融变动额分析如下：

单位：元币种：人民币

类别	本期金额	上期金额
分出再保险合同金融变动额	738,105.27	234,205.29
其中：在损益中确认	517,450.48	724,839.60
在其他综合收益中确认	220,654.79	-490,634.31

73、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,991,193.33	3,358,736.84
教育费附加（含地方教育税附加）	2,157,867.13	2,455,473.65
房产税	13,295,448.02	13,284,328.71
车船使用税	14,390.96	17,340.00
印花税	14,597,495.14	9,715,436.39
土地使用税	572,392.10	578,408.76
合计	33,628,786.68	29,409,724.35

74、销售费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	78,559,835.98	64,948,182.13
仓储保管费	51,218,733.25	32,522,216.70
信息技术费	783,409.66	1,100,208.95
差旅费	2,910,185.28	2,250,283.71
业务宣传招待费	2,066,109.90	2,496,657.24
折旧费	240,704.55	1,276,930.22
其他	3,550,001.69	3,801,316.57
合计	139,328,980.31	108,395,795.52

75、管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	643,462,954.97	562,388,198.22
折旧摊销	194,264,422.83	150,696,252.65

办公费	10,044,437.14	9,997,376.43
信息技术服务费	32,241,918.84	29,689,203.34
业务招待费	8,859,871.53	10,924,956.43
差旅费	9,701,373.74	7,510,195.17
邮电通讯费	8,364,835.33	8,530,092.18
外部中介机构费	24,075,462.51	14,903,255.98
宣传推广费	9,881,428.86	7,137,579.47
物管费	9,848,124.29	11,656,081.51
会务费	2,731,438.41	7,216,953.43
居间人报酬	12,442,410.06	16,751,960.54
提取期货风险准备金	4,546,376.72	4,071,680.78
提取保险保障基金	12,430,543.90	10,190,778.22
其他	33,631,823.57	18,817,337.80
减：可直接归属于保险合同组合的费用	-208,895,540.11	-214,209,425.23
合计	807,631,882.59	656,272,476.92

76、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费	894,986.21	1,265,947.17
人工费	1,926,661.08	1,579,521.99
合计	2,821,647.29	2,845,469.16

77、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	143,067,728.80	140,610,561.75
减：利息收入	8,595,139.11	31,425,694.28
汇兑损益	-1,283,464.09	2,269,659.07
其他	5,861,690.37	4,536,771.55
合计	139,050,815.97	115,991,298.09

78、 其他收益

√适用 □不适用

1. 其他收益明细情况

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,226,012.00	13,414,569.82
个税手续费返还	1,043,791.55	1,063,981.71
合计	12,269,803.55	14,478,551.53

2. 计入其他收益的政府补助

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
出口信保费补贴		64,200.00	收益相关
稳岗补贴	1,082,680.45	1,024,688.70	收益相关
税费返还		129.44	收益相关
政府扶持资金	918,073.39	1,035,258.50	收益相关
专项资金补助	179,563.62	672,746.52	收益相关
金融服务业发展项目资助 资金		20,000.00	收益相关
上城区财政局补贴		180,000.00	收益相关
产业扶持政策资金	2,401,168.00	1,350,000.00	收益相关
产业扶持奖励	3,632,536.00	5,657,521.59	收益相关
财政扶持资金	1,460,000.00	3,406,200.00	收益相关
政府奖励资金	1,508,672.00		
其他	43,318.54	3,825.07	收益相关
合计	11,226,012.00	13,414,569.82	

79、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	522,164,591.48	346,964,798.98
处置长期股权投资产生的投资收益	1,096,828.22	6,169,417.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	363,466,640.79	194,206,205.52
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	40,929,090.85	21,802,027.39
债权投资在持有期间取得的利息收入	143,202,965.41	116,222,347.13
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	125,893,768.71	82,905,841.01
处置交易性金融资产/其他流动资产取得的投资收益	265,975,643.92	233,056,534.13
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益	27,267,434.70	144,791,448.22
其他非流动金融资产投资收益		
票据贴现利息	-7,058,236.55	-3,268,195.84
成本法核算的长期股权投资收益		
合计	1,482,938,727.53	1,142,850,423.54

80、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

81、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	295,578,744.04	-353,790,853.06
其中：交易性金融资产	314,973,859.31	-349,449,297.93
基差业务存货公允价值变动	26,866,668.06	-53,121,024.94
衍生金融资产	-46,261,783.33	48,779,469.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-15,520,546.82	-9,444,735.20
其中：交易性金融负债	-15,658,225.04	-9,307,056.98
衍生金融负债	137,678.22	-137,678.22
合计	280,058,197.22	-363,235,588.26

82、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-47,037,577.50	-17,429,490.31
债权投资信用减值损失	-42,502,556.63	-11,576,030.75
其他债权投资减值损失	127,491.79	-915,240.96
合计	-89,412,642.34	-29,920,762.02

83、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	196,607.87	
三、长期股权投资减值损失	-1,794,247.63	
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-39,160,780.41	
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-40,758,420.17	

84、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-699,154.71	59,215.70
其他长期资产处置收益		3,138.72
使用权资产处置利得或损失	76,811.63	461,895.27
合计	-622,343.08	524,249.69

85、 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废利得	200.00	4,119.21	200.00
交易所激励服务费		1,012,264.11	
违约金收入	116,077.44	451,500.00	116,077.44
赔款收入	286,293.78	372,357.00	286,293.78
联合银行负商誉	130,056,287.90	660,172,269.60	130,056,287.90
其他	124,997.28	2,548,725.53	124,997.28
合计	130,583,856.40	664,561,235.45	130,583,856.40

其他说明：

□适用 √不适用

86、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	153,609.48	137,352.44	153,609.48
其中：固定资产处置损失	153,609.48	137,352.44	153,609.48
对外捐赠	4,657,054.34	1,488,568.85	4,657,054.34
滞纳金及罚款支出	684,069.32	2,054,987.84	684,069.32
赔偿金、违约金	352,465.15	1,074,655.13	352,465.15
预计负债	56,000,000.00		
其他	1,726,821.54	1,435,304.94	1,726,821.54
合计	63,574,019.83	6,190,869.20	7,574,019.83

87、 所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	129,496,636.08	99,769,940.48
递延所得税费用	-19,342,384.35	-86,700,205.50
合计	110,154,251.73	13,069,734.98

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,085,409,004.01
按法定/适用税率计算的所得税费用	271,352,251.00
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	1,478,581.80
非应税收入的影响	-198,777,835.47
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,955,421.93
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-44,868,086.93
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	74,743,063.01
所得税减免的影响	1,352,718.07
小微企业税收优惠	-81,861.68
所得税费用	110,154,251.73

其他说明：

□适用 √不适用

88、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

89、 现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回保证金	36,731,656.46	2,428,151.18
收到房屋租赁收入	34,153,625.21	27,236,897.39
收到往来款	46,211,661.32	32,916,898.29
收到银行存款等利息收入	9,470,883.48	31,423,745.38
收回代垫款项	114,586,554.65	117,091,619.43

收到与收益相关的政府补助	11,226,012.00	13,414,569.82
大地期货收期货客户保证金净额	1,885,423,651.97	1,761,097,187.68
收到现货贸易款项	21,597,698,854.03	14,279,934,297.21
其他业务收入及罚没收入	21,950,279.68	7,130,896.87
收到多缴纳所得税款		13,699,759.58
其他	9,008,442.82	6,667,140.58
合计	23,766,461,621.61	16,293,041,163.41

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用支出	222,938,328.35	189,877,723.09
支付往来款	18,224,416.07	22,457,945.93
支付代垫款项	21,783,237.45	7,732,732.68
支付保证金	8,890,099.31	8,599,973.95
保险相关退保金及协议退保	1,540,448.96	144,631,963.13
受限资金增加	6,879,497.21	
大地期货支付期货所保证金净额	1,244,559,883.84	886,708,753.13
支付现货贸易款项	22,043,811,345.98	14,290,857,814.37
其他	9,666,527.19	8,983,057.64
合计	23,578,293,784.36	15,559,849,963.92

(2). 投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回或持有信托计划、债券、基金、理财、资管计划、股票、期货等金融工具（产品）	22,254,854,180.21	20,728,569,187.36
长期股权投资收回本金或获取分红收益	471,639,645.62	287,070,637.32
收回存出投资款		76,487,256.30
合计	22,726,493,825.83	21,092,127,080.98

支付的重要投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
投资信托计划、债券、基金、理财、资管计划、股票、期货等金融工具（产品）	26,934,260,865.46	23,151,417,992.61
投资长期股权投资	449,798,563.00	690,626,661.71
存出投资款	49,662,046.91	8,669,893.95
合计	27,433,721,475.37	23,850,714,548.27

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付托管费和投资管理费	907,482.95	366,959.88
合计	907,482.95	366,959.88

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关联方拆借款	1,600,000,000.00	700,000,000.00
仓单质押借款		26,217,240.00
控股子公司浙江国金融资租赁股份有限公司收到资产证券化款项	2,000,000,000.00	
控股子公司浙江国金融资租赁股份有限公司收到国新融资租赁公司转租款	284,401,374.98	
未终止确认票据	938,000.00	280,779,630.00
合计	3,885,339,374.98	1,006,996,870.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付少数股东清算分配款	31,024,696.17	
纳入合并范围的结构化主体归还借款		318,414,558.48
偿还拆借款	1,000,000,000.00	
纳入合并范围的结构化主体归还其他投资者的投资款	24,820,238.57	25,892,718.36
保理贴现承销等费用及信托保证金	2,911,063.72	
支付租赁负债	23,957,042.33	31,182,069.49
购买库存股		256,505,198.55
控股子公司浙江国金融资租赁股份有限公司收到国新融资租赁公司转租款	290,526,803.99	
控股子公司浙江国金融资租赁股份有限公司支付资产证券化款项	492,222,000.00	
归还仓单质押借款	141,881,720.00	
合计	2,007,343,564.78	631,994,544.88

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,667,454,592.43	5,094,124,702.46	334,148,206.80	4,467,354,248.26	279,389,756.20	2,348,983,497.23
长期借款(含一年内到期的非流动负债)	3,801,725,414.47	3,469,207,040.00	3,941,116.46	2,646,307,886.69		4,628,565,684.24
应付债券(含一年内到期的非流动负债)	3,963,344,109.58	2,100,000,000.00	32,139,232.81			6,095,483,342.39
其他应付款-拆借款及仓单质押借款	842,581,720.00	1,600,000,000.00	34,351,037.67	1,175,817,479.89		1,301,115,277.78
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	42,597,221.02		6,396,861.67	23,957,042.33		25,037,040.36
资产证券化款项		2,284,401,374.98	9,720,508.14	782,748,803.99		1,511,373,079.13
合计	10,317,703,057.50	14,547,733,117.44	420,696,963.55	9,096,185,461.16	279,389,756.20	15,910,557,921.13

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

90、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	975,254,752.28	892,471,948.16
加：资产减值准备	40,758,420.17	
信用减值损失	89,412,642.34	29,920,762.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,233,002.99	58,761,985.46
使用权资产摊销	23,181,072.15	30,214,252.36
无形资产摊销	131,113,700.13	81,971,096.89
长期待摊费用摊销	6,520,623.14	8,747,587.33
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）	622,343.08	-524,249.69
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	153,409.48	133,233.23
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-280,058,197.22	363,235,588.26
财务费用（收益以“-”号填列）	143,067,728.80	140,610,561.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,482,938,727.53	-1,142,850,423.54
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-29,024,734.52	-146,552,047.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	9,682,350.17	59,851,842.42

存货的减少（增加以“-”号填列）	-494,204,345.56	-582,406,805.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-765,789,497.25	-4,451,266,047.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,453,012,044.26	5,546,819,013.68
其他	-74,056,287.90	-660,172,269.60
经营活动产生的现金流量净额	798,940,299.01	228,966,028.39
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：		
现金的期末余额	6,523,062,476.60	5,506,680,320.23
减：现金的期初余额	5,506,680,320.23	4,924,294,780.36
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,016,382,156.37	582,385,539.87

2024年12月31日现金流量表中现金期末数为5,506,680,320.23元，2024年12月31日资产负债表中货币资金期末数6,176,765,108.39元，差额670,084,788.16元，系现金流量表中现金期末数扣除了公司及控股子公司不符合现金及现金等价物标准的受限的货币资金357,800,001.66元；同时还扣除了银行定期存款302,000,000.00元和未到期应收利息10,284,786.50元。

2025年12月31日现金流量表中现金期末数为6,523,062,476.60元，2025年12月31日资产负债表中货币资金期末数7,357,185,366.53元，差额834,122,889.93元，系现金流量表中现金期末数扣除了公司及控股子公司不符合现金及现金等价物标准的受限的货币资金522,165,229.86元；同时还扣除了银行定期存款302,000,000.00元和未到期应收利息9,957,660.07元。

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	7,758,971.78
其中：香港东方国际贸易有限公司	7,758,971.78
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	7,608,620.63
其中：香港东方国际贸易有限公司	7,608,620.63
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	150,351.15

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	6,523,062,476.60	5,506,680,320.23
其中：库存现金	5,985.77	11,985.77
可随时用于支付的银行存款	1,502,676,841.01	1,398,516,621.74

可随时用于支付的其他货币资金	685,348,810.92	632,868,801.77
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		
可随时用于支付的期货保证金存款	4,335,030,838.90	3,475,282,910.95
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	6,523,062,476.60	5,506,680,320.23
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

91、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

92、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	133,877.21	7.0288	940,996.13
港币	51,193,911.73	0.90322	46,239,364.95
应收账款			
其中：美元	8,099,282.71	7.0288	56,928,238.31
欧元	664,062.07	8.2355	5,468,883.18
其他应收款			
港币	4,750.00	0.90322	4,290.30
应付账款			
其中：美元	3,611,281.35	7.0288	25,382,974.35
欧元	105,216.00	8.2355	866,506.37
其他应付账款			
其中：港币	29,000.00	0.90322	26,193.38

(2). 境外经营实体说明, 包括对于重要的境外经营实体, 应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据, 记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

93、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本期存在简化处理的短期租赁和低价值资产租赁计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用合计为 2,746,292.66 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额26,703,334.99(单位: 元 币种: 人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
本公司办公大楼出租	15,138,172.29	
子公司房屋建筑物出租	17,102,394.89	
合计	32,240,567.18	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额的相关收入
融资租赁收入		618,061,375.22	
合计		618,061,375.22	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末金额	期初金额

项目	期末金额	期初金额
未折现租赁收款额合计	13,401,627,063.17	9,957,560,966.98
加：未担保余值		
租赁投资总额	13,401,627,063.17	9,957,560,966.98
减：未实现融资收益	1,165,549,936.33	799,632,075.06
租赁投资净额	12,236,077,126.84	9,157,928,891.92

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	5,551,133,561.27	4,370,002,614.96
第二年	3,877,790,475.94	3,258,902,623.97
第三年	2,380,504,689.14	1,580,001,319.61
第四年	990,235,110.62	496,587,470.68
第五年	375,414,427.84	119,265,697.18
五年后未折现租赁收款额总额	226,548,798.36	132,801,240.57

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

94、 数据资源

适用 不适用

95、 其他

适用 不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例(%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
香港东方国际贸易有限公司	2025/6/24	7,758,971.78	100%	转让	股权转让合同履行完毕,股东名册已变更	150,351.15					评估价格,挂牌交易价格	280,235.90

其他说明:

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

（1）本期清算子公司3家，具体为：

本期清算子公司浙江东方集团嘉业进出口有限公司（以下简称“东方嘉业公司”），东方嘉业公司已于2025年05月06日完成工商注销，获取注销登记通知书，清算时点本公司持有东方嘉业公司61%股权。

本期清算子公司浙江东方集团振业进出口有限公司（以下简称“东方振业公司”），东方振业公司已于2025年07月31日完成工商注销，获取注销登记通知书，清算时点本公司持有东方振业公司61%股权。

本期清算子公司浙江东方集团华业进出口有限公司（以下简称“东方华业公司”），东方华业公司已于2025年09月11日完成工商注销，获取注销登记通知书，清算时点本公司持有东方华业公司61.85%股权。

（2）本期新设子公司1家，具体为浙江产融泽钥企业管理有限责任公司。

（3）纳入合并范围的结构化主体：

本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司作为受托人的结构化主体和本公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本期公司认购或受让的信托计划、基金等，综合考虑本公司对该等结构化主体拥有的权利及参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报等控制因素认定将本公司控制的41个结构化主体纳入合并范围。本期因清算而减少合并结构化主体1家，本期新增纳入合并范围的结构化主体32家。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
浙江国金融资租赁股份有限公司	杭州	\$15,669.8048	杭州	融资租赁	65.00		设立
浙江东方集团产融投资有限公司	杭州	310,000.00	杭州	资本市场服务	100.00		设立
浙江产融创新股权投资有限公司	杭州	50,000.00	杭州	股权投资		100.00	设立
杭州产融鼎捷股权投资有限公司	杭州	1,000.00	杭州	股权投资		45.00	设立
桐乡市产融慧盈股权投资有限公司	嘉兴	75,000.00	嘉兴	股权投资		100.00	设立
产融产投（杭州）股权投资有限公司	杭州	3,000.00	杭州	股权投资		100.00	设立
浙江产融泽钥企业管理有限责任公司	杭州	1,000.00	杭州	基金管理		80.00	设立
浙江东方集团供应链管理有限公司	杭州	1,200.00	杭州	商品流通	51.00		设立

浙江东方燃料有限公司	丽水	5,000.00	丽水	商品流通	90.00		设立
宁波国鑫再生金属有限公司	宁波	1,000.00	宁波	商品流通	51.00		非同一控制下合并
浙江东方集团浩业贸易有限公司	杭州	1,000.00	杭州	商品流通	55.00		设立
杭州东方集团凯业进出口有限公司	杭州	50.00	杭州	商品流通	65.00		设立
浙江东方集团国际货运有限公司	杭州	550.00	杭州	服务业	56.50		设立
浙江东方运联进出口有限公司	杭州	500.00	杭州	商品流通		100.00	设立
杭州东方鑫圣贸易有限公司	杭州	20.00	杭州	商品流通	70.00		设立
浙江般若资产管理有限公司	杭州	20,000.00	杭州	金融投资	100.00		同一控制下合并
杭州济海投资有限公司	杭州	2,000.00	杭州	金融投资		70.00	同一控制下合并
浙江东方嘉聿企业发展有限公司[注1]	杭州	8,000.00	杭州	企业管理及咨询		100	设立
大地期货有限公司	浙江	102,000.00	杭州	期货经纪	100.00		同一控制下合并
大地(香	香港	8,000.00	香港	金融服务		100.00	设立

港)金融服务有限公司							
浙江济海贸易发展有限公司	杭州	24,000.00	杭州	商品流通		87.50	同一控制下合并
舟山济海能源有限公司	舟山	10,000.00	舟山	商品流通		100.00	设立
浙江东方乾睿贸易发展有限公司	舟山	10,000.00	舟山	商品流通	35.00	16.00	设立
浙江东方嘉信贸易发展有限公司	舟山	10,000.00	舟山	商品流通	40.00	25.00	设立
浙商金汇信托股份有限公司	杭州、北京、上海	288,000.00	杭州	信托服务		87.01	同一控制下合并
浙江神州量子通信技术有限公司	桐乡	8,500.00	桐乡	软件信息		51.00	非同一控制下合并
东方嘉富人寿保险有限公司	杭州	300,120.00	杭州	保险业		33.33	非同一控制下合并

注 1：本公司子公司杭州舒博特新材料科技有限公司于 2025 年 11 月 17 日更名为浙江东方嘉聿企业发展有限公司（以下简称“东方嘉聿公司”），同时本公司将持有的东方嘉聿公司 100% 股权转让至子公司浙江般若资产管理有限公司。

注 2：上表注册资本中未标注币种的，均为人民币。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

本公司全资子公司浙江东方集团产融投资有限公司（以下简称“东方产融公司”）为杭州产融鼎捷股权投资有限公司第一大股东，持股比例为 45%，表决权为 66.67%。能够通过杭州产融鼎捷股权投资有限公司董事会影响其生产经营决策和财务决策等重大事项决策，通过参与杭州产融鼎捷股权投资有限公司的相关活动而影响其可变回报。

本公司为东方嘉富人寿保险有限公司（以下简称“东方嘉富人寿”）的第一大股东，持股比例为 33.33%，对东方嘉富人寿相关活动享有可变回报。根据东方嘉富人寿最新修订的公司章程，东方嘉富人寿最高权力机构为董事会，东方嘉富人寿董事会由 12 名董事组成，包括非独立董事 7 名，独立董事 5 名，其中浙江东方委派 4 名非独立董事；东方嘉富人寿主要的生产经营决策和财务决策事项，需经全体董事过半数以上同意即为通过，独立董事不代表特定股东的利益，应基于

对公司整体和全体股东利益最大化的视角行事，通常在计算表决权比例时，分子分母均不含独立董事席位，故本公司在东方嘉富人寿董事会中占有大多数成员，能够主导东方嘉富人寿的董事会。本公司能够通过东方嘉富人寿董事会主导东方嘉富人寿的生产经营决策和财务决策等重大事项决策，从而影响其可变回报，故本公司能控制东方嘉富人寿。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江国金融资租赁股份有限公司（以下简称“国金租赁”）	35.00%	6,872.55		70,322.37
浙商金汇信托股份有限公司（以下简称“浙商金汇信托”）	12.99%	140.23		52,634.54
东方嘉富人寿	66.67%	-3,871.35		72,812.54

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国金租赁	501,026.36	717,170.38	1,218,196.74	648,218.06	369,057.62	1,017,275.68	410,480.55	502,821.45	913,302.00	519,524.24	212,492.55	732,016.79
浙商金汇信托	193,620.36	269,285.17	462,905.53	51,602.08	6,110.66	57,712.74	154,277.09	274,320.06	428,597.15	23,427.74	1,056.17	24,483.91
东方嘉富人寿	809,512.28	860,948.38	1,670,460.66	1,419,908.81	141,333.04	1,561,241.85	413,656.91	799,241.84	1,212,898.75	11,261.02	1,083,686.16	1,094,947.18

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国金租赁	61,806.	19,635.	19,635.8	-255,654.	44,920.88	13,354.63	13,354.63	-243,462.21

	14	85	5	62				
浙商金汇信托 [注 1]	34,500. 82	1,079.5 6	1,079.56	51,446.84	-20,634 .96	-33,44 0.98	-33,440. 98	-8,811.16
东方嘉富人寿 [注 2]	100,425 .49	-5,807. 02	-8,732.7 6	291,328.8 6	76,048. 33	-2,417. 93	-60,520. 76	237,438.0 9

注 1：浙商金汇信托营业总收入包括：利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益、公允价值变动收益、其他收益、资产处置收益。

注 2：东方嘉富人寿营业总收入包括：保险服务收入、利息收入、投资收益、公允价值变动收益、其他收益、其他业务收入、资产处置收益

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

未向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供财务支持或其他支持。

其他说明：

适用 不适用

2、在纳入合并范围的结构化主体中权益

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司对结构化主体是否应纳入合并范围进行判断，包括本公司作为受托人的结构化主体和本公司投资的由其他机构发行的结构化主体。

本期公司认购或受让的信托计划、基金等，综合考虑本公司对该等结构化主体拥有的权利及参与该等结构化主体的相关活动而享有可变回报等控制因素认定将本公司控制的 41 个结构化主体纳入合并范围。

纳入合并范围的结构化主体主要财务信息

单位：元币种：人民币

项目	资产总额	计入负债金额	计入权益金额
合伙企业	605,944,239.00	65,760.10	605,878,478.90
信托计划	2,295,596,552.92	772,688.49	2,294,823,864.43
资管计划	2,628,326,183.30	241,606,308.67	2,386,719,874.63
合计	5,529,866,975.22	242,444,757.26	5,287,422,217.96

3、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

4、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
狮丹努集团股份有限公司	宁波	宁波	服装制造、加工	45.00		权益法核算
杭州联合农村商业银行股份有限公司	杭州	杭州	货币金融服务	3.94		权益法核算

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	狮丹努集团股份有限公司	杭州联合农村商业银行股份有限公司	狮丹努集团股份有限公司	杭州联合农村商业银行股份有限公司[注]
流动资产	309,640.43	57,971,813.90	325,066.51	55,516,002.30
非流动资产	147,173.98	717,616.65	142,958.32	576,272.71
资产合计	456,814.41	58,689,430.55	468,024.83	56,092,275.01
流动负债	213,154.82	48,081,797.40	217,672.50	51,586,969.25
非流动负债	10,429.39	6,214,883.10	25,005.65	414,587.80
负债合计	223,584.21	54,296,680.50	242,678.15	52,001,557.05
少数股东权益	10,320.22	295,923.30	9,593.47	298,911.90
归属于母公司股东权益	222,909.98	4,096,826.75	215,753.22	3,791,806.06
按持股比例计算的净资产份额	100,301.10	161,414.97	97,088.95	122,968.33
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	100,309.49	161,414.97	97,088.95	122,968.33
存在公开报价的联营企业权				

益投资的公允价值				
营业收入	680,368.37	917,193.99	635,981.03	88,733.78
净利润	57,606.58	446,138.00	55,246.78	42,685.21
终止经营的净利润				
其他综合收益	-2,994.97	-129,129.65	1,384.29	49,187.18
综合收益总额	54,611.61	317,008.35	56,631.07	91,872.38
本年度收到的来自联营企业的股利	21,352.36	707.12		

注：上表所述杭州联合农村商业银行股份有限公司利润表数据经过了公允价值调整。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	2,516,889,211.44	2,343,655,718.32
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	121,504,771.11	84,511,489.90
--其他综合收益		446,691.73
--综合收益总额	121,504,771.11	84,958,181.63

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

本公司投资浙江国贸新能源投资股份有限公司（以下简称国贸新能源公司）7,000.00万元，持有其35%的股权，截至2025年12月31日，本公司应收国贸新能源公司资金拆借款本金及利息55,056,553.65元（本公司自2018年1月1日起账面暂停计息），借款到期日为2015年12月5日，已逾期；本公司已对长期股权投资计提100%减值准备，资金拆借款本金及利息已计提坏账准备55,056,553.65元。截至2025年12月31日，国贸新能源公司处于破产清算程序中。

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

5、重要的共同经营

适用 不适用

6、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

1.2025年12月31日，与本公司及子公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体通过向投资者发行投资产品的方式运作，本公司对该类结构化主体不具有控制，因此该类结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围。截至2025年12月31日持有的未合并结构化主体中的权益在资产负债表中的账面价值及最大损失敞口如下：

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	7,821,579,948.21	7,821,579,948.21
其他非流动金融资产	1,764,662,273.77	1,764,662,273.77
债权投资	2,536,115,136.37	2,536,115,136.37
合计	12,122,357,358.35	12,122,357,358.35

其中子公司担任事务管理者或主动管理者的明细如下：

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		
	子公司担任事务管理者	子公司担任主动管理者	合计
交易性金融资产		2,521,622,601.47	2,521,622,601.47
其他非流动金融资产		785,986,021.07	785,986,021.07
债权投资		150,012,029.79	150,012,029.79
合计		3,457,620,652.33	3,457,620,652.33

2.本公司控股子公司浙商金汇信托、大地期货、杭州济海公司等从事信托业务和财富管理业务，通过设立结构化主体实施运作具体项目，在设立结构化主体中发挥了重要作用，且该结构化主体是该等子公司主要业务活动组成部分。2025年度子公司向其主动管理的未纳入合并范围的结构化主体收取的管理费及业绩报酬总额为30,603.57万元，截至2025年12月31日，本公司及子公司在该等未纳入合并范围的结构化主体中权益的账面价值为345,762.07万元。

7、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

□适用 √不适用

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	12,269,803.55	14,478,551.53
合计	12,269,803.55	14,478,551.53

十二、与金融工具相关的风险**1、金融工具的风险**

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十六、承诺及或有事项所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家GDP增速、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止2025年12月31日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

单位：元币种：人民币

项目	账面余额	减值准备
应收账款	324,511,502.92	135,880,156.44
应收票据	59,698,241.39	

项目	账面余额	减值准备
应收款项融资	110,112,888.64	
应收股利	5,437,661.99	
应收利息	28,069,547.24	28,069,547.24
其他应收款	490,393,400.62	387,053,652.67
买入返售金融资产	835,532,868.88	
债权投资(包含一年内到期的非流动资产中的债权投资)	3,838,651,924.44	87,475,867.52
其他债权投资	5,819,590,164.00	913,061.86
长期应收款	13,401,627,063.17	283,080,906.64
合计	24,913,625,263.29	922,473,192.37

2、流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 203.66 亿元，其中：已使用授信金额为 79.31 亿元。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

单位：元币种：人民币

项目	期末余额					
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上	合计
非衍生金融负债						
银行借款	6,642,706,052.25	6,975,619,720.17	2,493,128,029.98	4,135,010,099.01	347,481,591.18	6,975,619,720.17
拆入资金	250,415,555.56	250,831,111.12	250,831,111.12			250,831,111.12
应付票据	1,142,066,325.45	1,142,066,325.45	1,142,066,325.45			1,142,066,325.45
应付账款	144,929,982.36	144,929,982.36	144,929,982.36			144,929,982.36
卖出回购金融资产款	228,855,847.52	228,855,847.52	228,855,847.52			228,855,847.52
其他应付款	1,210,613,044.72	1,210,613,044.72	1,210,613,044.72			1,210,613,044.72
其他流动负债	7,948,988,307.26	7,948,988,307.26	7,948,988,307.26			7,948,988,307.26
应付债券	6,095,483,342.39	6,644,629,397.95	1,002,660,842.39	3,222,717,222.22	2,419,251,333.33	6,644,629,397.94
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	2,138,337,958.55	2,206,275,227.06	1,047,140,990.74	1,156,806,426.32	2,327,810.00	2,206,275,227.06
非衍生金融负债小计	25,802,396,416.06	26,752,808,963.61	15,469,214,481.54	8,514,533,747.55	2,769,060,734.51	26,752,808,963.60
衍生金融负债						
合计	25,802,396,416.06	26,752,808,963.61	15,469,214,481.54	8,514,533,747.55	2,769,060,734.51	26,752,808,963.60

3、市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款本金人民币335,238.23万元(2024年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币318,981.39万元)，在其他变量不变的假设下，假定利率上浮或下降50个基点，则本公司将减少或增加利润总额约1,526.75万元。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释92、外币货币性项目说明。

敏感性分析：

截止2025年12月31日，对于本公司各类美元、欧元及港元金融资产和美元及欧元金融负债，如果人民币对美元、欧元及港元升值或贬值10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加利润总额约8,330,609.87元。

(3) 其他价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2025年12月31日，本公司因归类为交易性权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司持有的上市权益工具投资在证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本公司的净损益和其他综合收益的税后净额（假定所得税率均为25%）对权益工具投资的公允价值的每5%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。就本敏感性分析而言，对于交易性权益工具投资，该影响被视为对交易性权益工具投资公允价值变动的的影响，而不考虑可能影响利润表的减值等因素。

单位：元币种：人民币

年份	权益工具投资 账面价值	净损益增加 (减少)	其他综合收益的税后 净额增加(减少)	股东权益合计 增加(减少)
2025年	6,950,485,503.71	142,515,380.78	118,127,825.61	260,643,206.39
2024年	5,754,529,376.00	132,547,368.66	83,247,482.94	215,794,851.60

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	769,576,304.83	8,138,066,858.37	581,030,836.68	9,488,673,999.88
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	769,576,304.83	8,138,066,858.37	505,327,193.26	9,412,970,356.46
(1) 债务工具投资	408,497,143.74	6,181,161,156.56	248,830,975.88	6,838,489,276.18
(2) 权益工具投资	361,079,161.09	1,954,122,081.67	256,496,217.38	2,571,697,460.14
(3) 衍生金融资产		2,783,620.14		2,783,620.14
(4) 其他投资				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			75,703,643.42	75,703,643.42
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 远期合约			75,703,643.42	75,703,643.42

(二) 其他债权投资		5,818,677,102.14		5,818,677,102.14
(三)其他权益工具投资	3,145,874,713.29		4,200,636.20	3,150,075,349.49
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六)其他非流动金融资产	634,608,000.00	146,312,745.22	2,359,807,223.04	3,140,727,968.26
(1) 债务工具投资		10,458,060.00	1,900,157,214.18	1,910,615,274.18
(2) 权益工具投资	634,608,000.00	135,854,685.22	458,250,008.86	1,228,712,694.08
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他			1,400,000.00	1,400,000.00
(七) 应收款项融资			59,698,241.39	59,698,241.39
(八) 其他流动资产			1,054,114,349.86	1,054,114,349.86
持续以公允价值计量的资产总额	4,550,059,018.12	14,103,056,705.73	4,058,851,287.17	22,711,967,011.02
(六) 交易性金融负债		42,269,865.96	29,318,204.31	71,588,070.27
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		42,269,865.96	26,594,308.79	68,864,174.75
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债		42,269,865.96		42,269,865.96
其他			26,594,308.79	26,594,308.79
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			2,723,895.52	2,723,895.52
持续以公允价值计量的负债总额		42,269,865.96	29,318,204.31	71,588,070.27
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

持续第一层次公允价值计量项目市价以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。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息√适用 不适用

1. 非上市权益工具投资，对该等投资的公允价值主要采用市场法估算得出。

2. 对于信托产品等债务工具投资，主要采用未来现金流折现估算得出。折现率主要考虑无风险利率、市场风险报酬率、系统风险系数等。

3. 对于债券的公允价值，根据流通市场的不同，分别采用中央国债登记结算有限责任公司或中国证券登记结算有限公司发布的估值结果。

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

本公司确认为第三层次公允价值计量的金融资产，主要为不存在活跃交易市场报价的私募投资基金、非上市企业股权，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率和流动性溢价。当使用折现现金流模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析 适用 不适用**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策** 适用 不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因** 适用 不适用**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**√适用 不适用

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他 适用 不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**√适用 不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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(%)
浙江省国际贸易集团有限公司	杭州	资产经营	98,000.00	41.14	41.14

本企业最终控制方是浙江省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司的情况详见本附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“十、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江济桐贸易有限公司	联营企业
浙江东方正聿企业发展有限公司	联营企业
浙江东方集团骏业进出口有限公司	联营企业
浙江东方集团建业进出口有限公司	联营企业
浙江东方集团茂业进出口有限公司	联营企业
浙江东方集团服装服饰进出口有限公司	联营企业
杭州东方嘉富资产管理有限公司	联营企业
浙江东方隆多投资管理有限公司	联营企业
温岭产融鼎捷绿色股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
宁波象海产融创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
上海盛维东方嘉睿股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
New Solar Energy S.R.L	联营企业
浙江国贸新能源投资股份有限公司	联营企业
浙江国贸东方投资管理有限公司	联营企业
宁波嘉富行远私募基金管理有限公司	联营企业
桐乡市产融桐富创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
杭州联合农村商业银行股份有限公司	联营企业
浙江国彩城市服务有限公司	控股股东的联营企业
浙江金珏资产管理有限公司	控股股东的联营企业
浙江省中医药健康产业集团智药科技有限公司	控股股东的联营企业
浙江中大技术出口有限公司	控股股东的联营企业

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
桐乡市国有资本投资运营有限公司	股东
塔牌电子商务（宁波）有限公司	控股股东控制的公司
浙江省纺织品进出口集团有限公司	控股股东控制的公司
浙江国贸云商控股有限公司	控股股东控制的公司
浙江天道医药有限公司	控股股东控制的公司
浙江英特怡年药房连锁有限公司	控股股东控制的公司
浙江省粮油食品进出口股份有限公司	控股股东控制的公司
浙江富凯进出口有限公司	控股股东控制的公司
浙江康恩贝健康科技有限公司	控股股东控制的公司
浙江英特医药药材有限公司	控股股东控制的公司
浙江省国际贸易集团供应链有限公司	控股股东控制的公司
浙江畅购天下电子商务有限公司	控股股东控制的公司
浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司	控股股东控制的公司
浙江慧锦商业管理有限公司	控股股东控制的公司
浙江金毅资产管理有限公司	控股股东控制的公司
浙江省浙商商业保理有限公司	控股股东控制的公司
浙江台信资产管理有限公司	控股股东控制的公司
浙江省浙商资产管理股份有限公司	控股股东控制的公司
浙江浙蓝金丰企业管理有限公司	控股股东控制的公司
上海金焜企业管理合伙企业（有限合伙）	控股股东控制的公司
杭州凤仪企业管理合伙企业（有限合伙）	控股股东控制的公司
杭州颐宝健康科技有限公司	控股股东控制的公司
浙江中非国际经贸港服务有限公司	控股股东控制的公司
中国浙江国际经济技术合作有限责任公司	控股股东控制的公司
温州市英特药业有限公司	控股股东控制的公司
嘉兴国贸云商供应链管理有限公司	控股股东控制的公司
浙江省粮油食品进出口股份有限公司浦江外贸猪场	控股股东控制的公司
浙江国贸东方房地产有限公司	控股股东控制的公司
浙江东方集团新业进出口有限责任公司	控股股东控制的公司
浙江省国兴进出口有限公司	控股股东控制的公司
浙江省医药健康产业集团有限公司	控股股东控制的公司
浙江省医药保健品进出口有限责任公司	控股股东控制的公司
浙江省国贸资产运营有限公司	控股股东控制的公司
浙江东方泓业进出口有限公司	控股股东控制的公司
浙江惠灵对外贸易有限责任公司	控股股东控制的公司
浙江奥托康制药集团股份有限公司	控股股东控制的公司
浙江惠元对外贸易有限责任公司	控股股东控制的公司
浙江惠隆对外贸易有限责任公司	控股股东控制的公司
浙江文慧贸易有限公司	控股股东控制的公司
浙江惠顺畜产品加工有限公司	控股股东控制的公司
浙江国贸集团金信资产经营有限公司	控股股东控制的公司
浙江东翰高投长三角投资合伙企业（有限合伙）	参股公司
永安期货股份有限公司	参股公司
浙江永安国油能源有限公司	参股企业的子公司
浙江永安资本管理有限公司	参股企业的子公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
浙江省纺织品进出口集团有限公司	采购商品	151,769,598.77			134,595,031.45
浙江济桐贸易有限公司	采购商品	87,076,899.63			106,912,268.06
浙江永安资本管理有限公司	采购商品	17,597,235.98			12,894,286.91
浙江永安国油能源有限公司	采购商品	17,395,008.84			
浙江慧锦商业管理有限公司	采购商品	823,437.11			25,506.14
浙江畅购天下电子商务有限公司	采购商品	289,777.27			427,856.75
浙江省粮油食品进出口股份有限公司	采购商品	214,627.04			253,028.52
浙江康恩贝健康科技有限公司	采购商品	159,170.03			134,933.66
浙江英特医药药材有限公司	采购商品	145,313.94			54,253.93
浙江中非国际经贸港服务有限公司	采购商品	118,680.00			
浙江英特怡年药房连锁有限公司	采购商品、接受劳务	137,273.13			232,712.24
浙江惠灵对外贸易有限责任公司	采购商品	108,618.35			129,824.06
中国浙江国际经济技术合作有限责任公司	采购商品	71,640.77			70,825.40
塔牌电子商务(宁波)有限公司	采购商品	61,651.94			93,321.44
杭州颐宝健康科技有限公司	采购商品	50,195.38			54,231.60

浙江惠隆对外贸易有限责任公司	采购商品	26,061.95			
浙江天道医药有限公司	采购商品	24,573.21			
浙江国贸云商控股有限公司	采购商品	16,780.81			28,635,759.59
浙江省中医药健康产业集团智药科技有限公司	采购商品	9,021.82			30,315.48
浙江富凯进出口有限公司	采购商品	1,441.02			43,440.99
浙江塔牌进出口有限公司	采购商品				97,440.00
浙江国贸轻工业品贸易有限公司	采购商品				260.76
杭州联合农村商业银行股份有限公司	代理费	6,717,340.00			
浙江国彩城市服务有限公司	物业管理费	10,268,817.94			7,394,107.08
杭州东方嘉富资产管理有限公司	咨询费	604,419.75			683,897.65
浙江永安资本管理有限公司	仓储保管费	40,377.36			20,754.71

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江永安资本管理有限公司	销售商品	43,426,386.50	16,664,971.17
浙江慧锦商业管理有限公司	销售商品	1,249,191.01	747,737.61
杭州东方嘉富资产管理有限公司	销售商品	33,504.42	17,203.54
温州市英特药业有限公司	销售商品	33,104.71	49,207.10
中国浙江国际经济技术合作有限责任公司	销售商品	26,389.38	
浙江省国际贸易集团有限公司	销售商品	9,999.99	7,964.60
浙江畅购天下电子商务有限公司	销售商品	2,315.93	6,219,132.74
浙江省医药保健品进出口有限责任公司	销售商品	990.83	990.83

浙江省医药健康产业集团有限公司	销售商品	442.48	
浙江富凯进出口有限公司	销售商品	371.68	
浙江英特医药药材有限公司	提供劳务	98.04	199.83
浙江永安国油能源有限公司	销售商品		4,425,663.72
浙江省浙商资产管理股份有限公司	销售商品		286,735.00
浙江浙栋资产管理有限公司	销售商品		20,790.00
浙江浙易资产管理有限公司	销售商品		16,380.00
浙江金毅资产管理有限公司	销售商品		11,970.00
浙江省粮油食品进出口股份有限公司	销售商品		6,565.83
浙江省国贸资产运营有限公司	销售商品		3,099.72
浙江省化工进出口有限公司	销售商品		195.06
浙江省国际贸易集团供应链有限公司	销售商品		185.84
浙江济桐贸易有限公司	提供劳务	2,830,188.68	
浙江英特怡年药房连锁有限公司	销售商品、提供劳务	26,849.66	54,773.47
浙江国贸云商控股有限公司	销售商品、保险服务	1,124,026.55	3,229,256.38
浙江东方集团茂业进出口有限公司	销售商品、保险服务	91,401.77	77,656.14
浙江省纺织品进出口集团有限公司	销售商品、保险服务	19,440.24	811,725.69
浙江东方集团建业进出口有限公司	销售商品、保险服务	18,654.01	76,466.47
浙江济桐贸易有限公司	销售商品、保险服务	11,700.00	11,535,897.77
浙江国贸集团金信资产经营有限公司	保险服务	2,556,362.61	
杭州东方嘉富资产管理有限公司	保险服务	134,152.31	2,635.13
浙江中非国际经贸港服务有限公司	保险服务	115,294.86	104,745.57
浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司	保险服务	110,495.00	106,030.00
嘉兴国贸云商供应链管理有限公司	保险服务	19,600.00	17,400.00
浙江东方集团骏业进出口有限公司	保险服务	15,708.00	15,708.00

浙江东方集团服装服饰进出口有限公司	保险服务	14,700.00	2,895.98
宁波嘉富行远私募基金管理有限公司	保险服务	13,105.74	
浙江东方正聿企业发展有限公司	保险服务	8,784.00	6,832.00
浙江省浙商商业保理有限公司	保险服务		16,380.00
桐乡市产融桐富创业投资合伙企业(有限合伙)	管理费	5,512,200.87	50,021.92
上海盛维东方嘉睿股权投资基金合伙企业	管理费	4,245,283.02	4,245,283.07
温岭产融鼎捷绿色股权投资合伙企业(有限合伙)	管理费	4,029,464.97	3,773,584.95
宁波象海产融创业投资合伙企业(有限合伙)	管理费	388,431.12	
浙江东方隆多投资管理有限公司	管理费	56,603.77	56,603.77
杭州东方嘉富资产管理有限公司	咨询服务费	707,547.17	357,075.47
浙江东方正聿企业发展有限公司	咨询服务费		1,132,075.47
浙江东方集团建业进出口有限公司	信息服务费	26,735.85	
浙江东方集团茂业进出口有限公司	信息服务费	26,679.25	
浙江东方集团骏业进出口有限公司	信息服务费	26,481.13	
浙江东方集团服装服饰进出口有限公司	信息服务费	26,226.42	
浙江台信资产管理有限公司	受托管理费	48,925.74	
浙江省浙商商业保理有限公司	受托管理费	47,169.81	
浙江英特医药药材有限公司	运输费	16,395.00	
浙江东方集团骏业进出口有限公司	运输费		1,036.76
浙江济桐贸易有限公司	手续费收入	2,797.73	3,937.42
浙江省国际贸易集团供应链有限公司	手续费收入	1,993.91	4,225.89
浙江国贸云商控股有限公司	手续费收入	426.96	
浙江省纺织品进出口集团有限公司	手续费收入	326.37	2,614.06

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 信托财产与关联方交易情况

(1) 本年本公司控股子公司浙商金汇信托受浙江省国贸资产运营有限公司的委托，以该公司持有的对浙江奥托康制药集团股份有限公司的 4,899.30 万债权设立“浙金·国贸资产服务信托”。截至 2025 年 12 月 31 日，该信托项目实收余额 4,899.30 万元。本年发生信托报酬收入 9.17 万元。

(2) 本公司控股子公司浙商金汇信托受浙江省土产畜产进出口集团有限公司工会委员会的委托，以该工会持有的部分公司股权总计 7,200 万元设立“浙金·省土畜财产权信托”。截至 2025 年 12 月 31 日，该信托项目实收余额 7,200 万元，该项目持有浙江惠元对外贸易有限责任公司股权 1,730.56 万元，持有浙江惠隆对外贸易有限责任公司股权 1,816.72 万元，持有浙江惠灵对外贸易有限责任公司股权 1,852.72 万元，持有浙江文慧贸易有限公司股权 60 万元，持有浙江惠顺畜产品加工有限公司股权 1,740 万元。本年发生信托报酬收入 36.00 万元。

(3) 浙江省国际贸易集团有限公司及其子公司、重要联营企业认购本公司控股子公司浙商金汇信托公司的信托计划规模余额为 306,111.67 万元，浙商金汇信托公司本期收取上述信托计划的管理费总额（按信托计划总规模）为 298.31 万元。本公司及其子公司认购浙商金汇信托公司设立的信托计划见附注十、6、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

(4) 截至 2025 年 12 月 31 日，由浙商金汇信托信托财产认购的，关联方担任投资标的的管理人的信托财产汇总如下：

单位：万元 币种：人民币

信托项目名称	投资标的	投资标的管理人	浙商金汇信托信托财产认购余额
汇鑫 22 号	杭州兆沐熹企业管理合伙企业（有限合伙）	金珏资产	35,000.00
汇鑫臻财 1 号	杭州臻鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	金毅资产	8,390.21
汇鑫 31 号	杭州兆友丰企业管理合伙企业（有限合伙）	金珏资产	30,304.50
汇鑫 17 号	杭州兆友丰企业管理合伙企业（有限合伙）	金珏资产	2,522.70
汇鑫 17 号	杭州佳玉安企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	金珏资产	2,435.00
汇鑫 17 号	杭州佳翊灵企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	金珏资产	906.00
汇鑫 17 号	杭州佳渝南企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	金珏资产	9,434.00
汇鑫 17 号	杭州佳颐清企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	金珏资产	3,507.00
汇鑫 17 号	杭州融津企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	金珏资产	21,548.00
汇鑫 17 号	杭州融琴企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	金珏资产	21,076.00
汇和 2 号	杭州兆睦嘉企业管理合伙企业（有限合伙）	金珏资产	37,228.01
汇鑫 38 号	杭州鹭湖企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	金珏资产	488.98

(5) 本公司控股子公司浙商金汇信托认缴由浙江浙蓝金丰企业管理有限公司担任 GP 及执行事务合伙人的杭州汇河企业管理合伙企业（有限合伙）出资额 23,249.11 万元。

(3). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用**(4). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位:元币种:人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江国贸东方投资管理有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	67,611.08	98,626.59
杭州东方嘉富资产管理有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	1,961,645.20	1,906,686.28
宁波嘉富行远私募基金管理有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	188,768.84	188,053.31
浙江东方正聿企业发展有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	33,577.98	31,651.37
浙江东方泓业进出口有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	1,126,790.82	1,151,145.32
浙江东方集团新业进出口有限责任公司	房屋及建筑物(含车位费)	533,676.27	578,149.28
浙江东方集团建业进出口有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	724,648.74	785,036.16
浙江东方集团服装服饰进出口有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	576,431.88	624,467.87
浙江东方集团茂业进出口有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	851,729.72	922,707.22
浙江东方集团骏业进出口有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	648,390.23	702,422.76
浙江省医药健康产业集团有限公司	房屋及建筑物(含车位费)	2,702,531.04	714,760.87
浙江省纺织品进出口集团有限公	房屋及建筑物(含车位费)	287,542.45	311,504.32

司			
---	--	--	--

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司	房屋及建筑物			3,098,708.64	130,900.80				3,906,162.00	131,773.77	

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

本年度控股子公司浙商金汇信托向关联方浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司租入房屋，截至2025年12月31日，计入使用权资产5,193,663.55元，计入租赁负债4,475,843.52元(其中一年内到期租赁负债金额为3,047,765.28元)。

(5). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江济海贸易发展有限公司[注1]	300,000,000.00	2025/6/23	2026/6/22	否
浙江济海贸易发展有限公司[注1]	150,000,000.00	2025/7/9	2026/7/8	否
浙江济海贸易发展有限公司[注1]	84,000,000.00	2025/7/10	2026/7/9	否
浙江济海贸易发展有限公司[注1]	200,000,000.00	2025/7/31	2026/7/30	否
浙江济海贸易发展有限公司[注1]	50,000,000.00	2025/7/31	2026/7/31	否
浙江济海贸易发展有限公司[注1]	190,000,000.00	2025/8/1	2026/8/1	否
浙江济海贸易发展有限公司[注1]	200,000,000.00	2025/9/9	2026/9/8	否
浙江济海贸易发展有限公司[注1]	149,000,000.00	2025/10/13	2026/10/12	否
舟山济海能源有限公司[注2]	28,000,000.00	2025/10/13	2026/10/12	否
舟山济海能源有限公司[注2]	50,000,000.00	2025/10/20	2026/10/19	否
舟山济海能源有限公司[注2]	22,000,000.00	2025/10/20	2026/10/19	否
舟山济海能源有限公司[注2]	47,000,000.00	2025/11/10	2026/11/9	否
舟山济海能源有限公司[注2]	100,000,000.00	2025/10/13	2026/10/12	否
浙江东方嘉信贸易发展有限公司[注3]	46,000,000.00	2025/7/21	2026/7/20	否
浙江东方嘉信贸易发展有限公司[注3]	50,000,000.00	2025/7/22	2026/7/21	否
浙江东方嘉信贸易发展有限公司[注3]	50,000,000.00	2025/7/22	2026/7/21	否

浙江东方嘉信贸易发展有限公司[注 3]	50,000,000.00	2025/12/2	2026/12/1	否
浙江东方乾睿贸易发展有限公司[注 4]	47,000,000.00	2025/3/5	2026/3/5	否
浙江东方乾睿贸易发展有限公司[注 4]	50,000,000.00	2025/3/12	2026/3/11	否
浙江东方乾睿贸易发展有限公司[注 4]	87,000,000.00	2025/4/11	2026/4/10	否
浙江东方乾睿贸易发展有限公司[注 4]	50,000,000.00	2025/7/9	2026/7/9	否
浙江东方乾睿贸易发展有限公司[注 4]	50,000,000.00	2025/7/24	2026/7/23	否
浙江东方乾睿贸易发展有限公司[注 4]	10,000,000.00	2025/7/25	2026/7/24	否
浙江东方集团供应链管理有限公司[注 5]	15,000,000.00	2025/7/11	2026/5/31	否
浙江东方集团供应链管理有限公司[注 5]	48,500,000.00	2025/7/2	2026/5/21	否
浙江东方集团供应链管理有限公司[注 5]	10,000,000.00	2025/7/1	2026/6/30	否
东方嘉富人寿保险有限公司[注 6]	1,400,000,000.00	2025-3-13	2035-9-16	否
浙江济桐贸易有限公司[注 7]	9,300,000.00	2024/8/30	2025/8/29	否
浙江济桐贸易有限公司[注 7]	30,000,000.00	2024/10/25	2025/10/24	否
浙江济桐贸易有限公司[注 7]	27,000,000.00	2024/12/27	2025/12/27	否
浙江济桐贸易有限公司	30,000,000.00	2025/2/24	2026/2/24	否
浙江济桐贸易有限公司	21,000,000.00	2025/4/23	2026/4/22	否
浙江济桐贸易有限公司	24,000,000.00	2025/7/10	2026/7/10	否
浙江济桐贸易有限公司	15,000,000.00	2025/9/4	2026/9/3	否
浙江济桐贸易有限公司	18,000,000.00	2025/11/19	2026/11/18	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

[注 1]截止 2025 年 12 月 31 日，本公司为浙江济海贸易发展有限公司的银行借款、应付票据、开立的信用证提供担保，浙江东方嘉信贸易发展有限公司实际向银行借款余额为 65,386.21 万元，应付票据余额为 67,291.07 万元（剔除保证金为 12,501.96 万元），已开立、未履行完毕的国际信用证 181.35 万元，国内信用证 3,322.90 万元。

[注 2]截止 2025 年 12 月 31 日，本公司为舟山济海能源有限公司的银行借款提供担保，舟山济海能源有限公司实际向银行借款余额为 1,339.00 万元。应付票据余额为 5,900.00 万元（本公司担保 4,900.00 万元，剔除保证金为 4,655.00 万元）。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司为舟山济海能源有限公司提供履约担保，担保总额为 10,000.00 万元，已开始使用。

[注 3]截止 2025 年 12 月 31 日，本公司为浙江东方嘉信贸易发展有限公司的银行借款、应付票据、开立的信用证提供担保，浙江东方嘉信贸易发展有限公司实际向银行借款余额为 500.00 万元，应付票据余额为 19,543.64 万元（剔除保证金为 15,111.38 万元），已开立、未履行完毕的信用证 1,725.00 万元。

[注 4]截止 2025 年 12 月 31 日，本公司为浙江东方乾睿贸易发展有限公司的银行借款、应付票据提供担保，浙江东方乾睿贸易发展有限公司实际向银行借款余额为 12,098.37 万元，应付票据余额为 18,124.52 万元（剔除保证金后为 17,052.00 万元）。

[注 5]截止 2025 年 12 月 31 日，本公司为浙江东方集团供应链管理有限公司开立的信用证提供担保，浙江东方集团供应链管理有限公司已开立、未履行完毕的信用证 555.52 万美元及 11.05 万欧元。

[注 6]截止 2025 年 12 月 31 日，本公司为东方嘉富人寿保险有限公司发行的 14 亿元的资本补充债券提供担保。

[注 7]担保期限为 2024 年 8 月 30 日至 2025 年 8 月 29 日，担保金额为 930.00 万元的担保已续签，续签期限为 2026 年 1 月 5 日至 2027 年 1 月 4 日；担保期限为 2024 年 10 月 25 日至 2025 年 10 月 24 日，担保金额为 3,000.00 万元的担保已续签，续签期限为 2026 年 1 月 8 日至 2027 年 1 月 7 日；担保期限为 2024 年 12 月 27 日至 2025 年 12 月 27 日，担保金额为 2,700.00 万元的担保已续签，续签期限为 2026 年 1 月 21 日至 2027 年 1 月 21 日。

(6). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
浙江省国际贸易	500,000,000.00	2025/11/26	2026/11/25	按 3.05%年利率，

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
集团有限公司				本期计算利息 152.50 万元
浙江省国际贸易集团有限公司	500,000,000.00	2025/11/26	2027/11/25	按 3.15%年利率， 本期计算利息 157.50 万元
浙江省国际贸易集团有限公司	300,000,000.00	2025/12/8	2026/12/7	按 3.05%年利率， 本期计算利息 61.00 万元
拆出				
浙江国贸新能源投资股份有限公司	45,611,731.46	2014/12/5	2015/12/5	详见十、4、（6）项说明

(7). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(8). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	691.63	1,110.68

(9). 其他关联交易

√适用 □不适用

(1) 本公司之子公司浙江国金融资租赁股份有限公司作为出租人，向浙江省粮油食品进出口股份有限公司浦江外贸猪场提供融资租赁服务，本期回款 10,161,683.00 元，确认权责发生制收入 341,210.36 元，期末长期应收款余额 0 元。

(2) 本公司及子公司大地期货有限公司、东方嘉富人寿保险有限公司与杭州联合农村商业银行股份有限公司本年发生存款利息收入 2,554.90 元。

(3) 本公司子公司大地期货有限公司持有永安期货股份有限公司作为管理人募集设立的资产管理产品，截至 2025 年 12 月 31 日认购余额为 500.00 万元。

(4) 杭州联合农村商业银行股份有限公司认购本公司之子公司东方嘉富人寿保险有限公司发行资本补充债本金 5,000 万元。

(5) 本公司之子公司浙商金汇信托股份有限公司管理的信托计划认购本公司之子公司东方嘉富人寿保险有限公司发行资本补充债本金 2,000 万元。

(6) 本公司之子公司东方嘉富人寿保险有限公司认购杭州联合农村商业银行股份有限公司发行的 25 杭州联合农商永续债 01 (242580056.IB)，发行期限为 5+N 年，票面利率为 2.33%，截至 2025 年末余额为 50,000,000.00 元。

(7)本公司之子公司浙江东方集团产融投资有限公司申购杭州联合农村商业银行股份有限公司代销的渝农商兴时每日开放六号理财产品，截至2025年末余额为人民币20,000,000.00元。

(8)截至2025年12月31日，本公司之股东桐乡市国有资本投资运营有限公司持有由杭州济海投资有限公司管理的济海领航一号FOF私募证券投资基金份额46,032,038.30份。

(9)本公司之子公司浙江般若资产管理有限公司债权投资债务人中包含由联营企业浙江东方正聿企业发展有限公司担任执行事务合伙人的合伙企业，期初债权投资余额93,035,033.34元，本期新增本金及计提利息159,036,558.46元，本期归还49,350,000元，期末债权投资余额202,721,591.8元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金					
	杭州联合农村商业银行股份有限公司	7,074,400.22		165,649.97	
应收账款					
	上海盛维东方嘉睿股权投资基金合伙企业(有限合伙)	13,500,000.00	3,825,000.00	9,000,000.00	450,000.00
	浙江慧锦商业管理有限公司	25,370.00	1,268.50	415,864.47	20,793.22
	浙江东方泓业进出口有限公司	1,167.62	583.81	1,167.62	350.29
	浙江畅购天下电子商务有限公司	523.65	26.18		
	浙江东方集团骏业进出口有限公司	321.93	160.97	321.93	96.58
	桐乡市产融桐富创业投资合伙企业(有限合伙)			50,021.92	2,501.10
	浙江省医药保健品进出口有限责任			1,080.00	54.00

	公司				
预付账款					
	浙江国彩城市服务有限公司杭州上城第一分公司	62,839.00			
	浙江惠灵对外贸易有限责任公司	19,567.95			
长期应收款					
	浙江省粮油食品进出口股份有限公司浦江外贸猪场			10,195,000.00	147,194.79
其他应收款					
	浙江国贸新能源投资股份有限公司	55,056,553.65	55,056,553.65	65,541,143.57	65,541,143.57
	浙江国贸东方房地产有限公司[注]	24,594,913.42	1,229,745.67	29,737,821.06	1,486,891.05
	NewSolarEnergyS.R.L.	16,231,396.44	16,231,396.44	16,231,396.44	16,231,396.44
	浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司	271,137.00	13,556.85	271,137.00	13,556.85
	浙江省国际贸易集团有限公司			121,342.53	6,067.13

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据			
	浙江济桐贸易有限公司	50,000,000.00	
预收账款			
	浙江省医药健康产业集团有限公司	726,856.97	699,539.71
	浙江东方泓业进出口有限公司	657,294.62	657,294.62
	浙江东方集团茂业进出口有限公司	496,842.32	496,842.32
	浙江东方集团建业进出口有限公司	422,711.74	422,711.74

	浙江东方集团骏业进出口有限公司	378,227.63	378,227.63
	浙江东方集团服装服饰进出口有限公司	336,251.93	336,251.93
	浙江东方集团新业进出口有限责任公司	311,311.17	311,311.17
	浙江省纺织品进出口集团有限公司	167,733.10	167,733.10
	浙江东方正聿企业发展有限公司	57,000.00	36,600.00
	杭州东方嘉富资产管理有限公司		118,800.00
	宁波嘉富行远私募基金管理有限公司		9,000.00
应付账款			
	浙江国贸东方房地产有限公司[注]	58,816,251.00	65,934,130.86
	浙江省纺织品进出口集团有限公司		1,039,864.88
其他应付款			
	浙江省国际贸易集团有限公司	801,115,277.78	700,700,000.00
	浙江东翰高投长三角投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	20,000,000.00
	浙江国贸东方房地产有限公司	16,973,068.88	
	浙江省国兴进出口有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
	浙江东方集团骏业进出口有限公司	1,113,468.29	113,468.29
	浙江省医药健康产业集团有限公司	467,637.50	467,637.50
	杭州东方嘉富资产管理有限公司	327,600.00	
	浙江东方集团泓业进出口有限公司	197,188.39	197,188.39
	浙江东方集团茂业进出口有限公司	149,052.70	149,052.70
	浙江东方集团建业进出口有限公司	126,813.53	126,813.53
	浙江东方集团服装服饰进出口有限公司	100,875.58	100,875.58
	浙江东方集团新业进出口有限责任公司	93,393.35	93,393.35
	浙江省纺织品进出	50,319.93	50,319.93

	口集团有限公司		
	宁波嘉富行远私募基金管理有限公司	32,400.00	
	浙江慧锦商业管理有限公司	2,570,514.23	990,453.54
其他流动负债-应付货币保证金			
	浙江省纺织品进出口集团有限公司	2,635,980.49	851,501.77
	浙江省粮油食品进出口股份有限公司	3,865.35	3,865.35
	浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司	3,207.07	3,207.07
	浙江省国际贸易集团供应链有限公司	1,020.56	1,653.81
	浙江济桐贸易有限公司		4,745,581.72
租赁负债			
	浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司	4,475,843.52	7,386,794.26
长期应付款			
	浙江省国际贸易集团有限公司	500,000,000.00	

[注]: 根据 2012 年 9 月 20 日公司、关联方省国贸集团、浙商金汇信托、浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司(以下简称东方机电公司)、大地期货和中韩人寿共同与省国贸集团控股子公司浙江国贸东方房地产有限公司签定的《国贸集团总部大楼项目委托管理合同》，浙江国贸东方房地产有限公司受托管理钱江新城 A-04-1 号地块的国贸集团总部大楼建设项目。受托管理费按工程建安总投资额(暂定 80,000.00 万元，最终按决算并经审计的数据为准)的 2.8%计 2,240.00 万元。管理费分 5 年支付，前 4 年每年支付总金额的 20%，最后一期的约 20%待项目竣工交付，且经审计结束后，再行支付。管理费的支付分担比例暂由六家委托单位按照各自已付购地款比例分担，待今后各委托单位确定认购物业分布后，再根据所分割的物业价值制定分担比例。浙江国贸东方房地产有限公司自 2012 年 10 月开始管理国贸集团总部大楼建设项目，该项目于 2020 年 6 月达到预定可使用状态。本公司已按暂估价转入固定资产。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司向其拨付尚未结算的建设资金结余 24,594,913.42 元，账列其他应收款，另本公司对该工程暂估形成的应付未付工程款为 58,816,251.00 元，账列应付账款。

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

详见附注十四、5、（5）关联担保情况。

8、其他

适用 不适用

共同投资

（1）经公司十届董事会第十次会议审议通过，2025年8月，本公司与控股股东浙江省国际贸易集团有限公司（以下简称“省国贸集团”）分别通过协议转让的方式，以每股人民币9.7元的价格向创举时代（厦门）医院投资有限公司（以下简称“厦门创举”）收购其持有的杭州联合农村商业银行股份有限公司（以下简称“杭州联合银行”）0.6970%、0.1281%股份，交易金额分别为14,741.86万元、2,708.89万元；省国贸集团通过协议转让的方式，以每股人民币9.7元的价格向福信集团有限公司（以下简称“福信集团”）收购其持有的杭州联合银行5.9319%股份，交易金额为125,463.08万元。

（2）经公司十届董事会第十九次会议审议通过，本公司全资子公司浙江东方集团产融投资有限公司（简称“东方产融”）与公司控股股东省国贸集团以及其他多家省属企业共同投资设立浙江浙资科创产业融合发展有限公司（以下简称“浙资科创公司”），东方产融向浙资科创公司认缴出资2亿元，持股比例为5%；省国贸集团向浙资科创公司认缴出资2.5亿元，持股比例为6.25%。浙资科创公司于2025年10月22日在杭州市西湖区市场监督管理局登记成立。

（3）经公司十届董事会第二十一次会议审议通过，本公司全资子公司东方产融作为基金管理人，联合中银金融资产投资有限公司（简称“中银资产”）、杭州高新金投控股集团有限公司（实际出资人为其子公司杭州高新创业投资有限公司）、浙江省医药健康产业集团有限公司等，发起设立产融浙药中瀛扶摇（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）（简称“产融浙药基金”或“基金”），基金规模5亿元。东方产融全资子公司桐乡市产融慧盈股权投资有限公司作为有限合伙人，认缴1.192亿元基金份额，并由东方产融出资800万元与浙药集团全资子公司浙江汗青投资股权有限公司（出资200万元）共同成立合资公司浙江产融泽钥企业管理有限责任公司作为基金执行事务合伙人之一，认缴100万元基金份额。基金的另一普通合伙人为中银资本私募基金管理（北京）有限公司（中银资产之子公司），认缴100万元基金份额。产融浙药基金于2025年12月15日在杭州高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局登记成立，于2026年1月5日在中国证券投资基金业协会完成备案手续。

十五、股份支付

1、各项权益工具

（1）. 明细情况

适用 不适用

（2）. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、本期股份支付费用

□适用 √不适用

5、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十六、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1.截至 2025 年 12 月 31 日，公司及部分控股子公司已开证未履行完毕信用证情况如下：

项目	金额
已开证未履行完毕的不可撤销国际信用证	USD 33,470,149.25
	EUR 105,216.00
已开证未履行完毕的不可撤销国内信用证	RMB107,671,912.50

2.截至 2025 年 12 月 31 日，公司及部分控股子公司已委托未交割的远期结售汇金额为 175,057.37 美元。根据期末远期汇率与约定汇率的差额计入交易性金融资产科目 18,030.91 元。

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

1、对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见附注十四、关联方交易之关联方担保情况，无相关财务影响。

2、重要的未决诉讼事项

(1) 截至 2025 年 12 月 31 日，浙商金汇信托作为被告的涉诉案件 2 宗。目前法院均未判决。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，因浙商金汇信托受托管理的多个信托计划交易对手出现未按时支付利息及到期本金等违约情形，浙商金汇信托代表信托计划已提起诉讼，要求相应交易对手以及担保方偿还借款本金及相应利息、违约金等款项。截至本报告出具日，已取得胜诉判决并提起执行程序或者已签署和解协议。

(3) 截至 2025 年 12 月 31 日，浙江般若资产管理有限公司作为原告的涉诉案件 3 宗，目前已判决胜诉，进入强制执行程序。

3、其他或有负债

控股子公司浙江东方集团浩业贸易有限公司（以下简称“东方浩业公司”）2025年12月31日已资不抵债，无证据表明东方浩业公司能够有效改善公司的财务和经营状况。截至2025年12月31日，公司本级对东方浩业公司拆出资金余额为16,876.97万元，公司有较大可能承担原应由少数股东承担超额亏损的额外义务，公司已累计计提预计负债10,350.67万元。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

1、2026年2月10日，浙江东方控股集团股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行中小微企业支持可续期公司债券（第一期）成功发行，债券简称：东方YZ01，发行规模15亿元，票面利率为2.10%，发行期限为2+N年。

2、2026年3月20日，浙江东方控股集团股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）成功发行，债券简称：26东方Y2，发行规模5亿元，票面利率为2.00%，发行期限为2+N年。

3、根据经营安排及业务协同需要，本公司全资子公司东方产融拟以自有资金按人民币10,809.00万元价格通过非公开协议方式收购本公司控股子公司国金租赁外资股东ForeverTreasureInt'lInvestmentLimited持有的国金租赁5.98%股份。本公司于2026年2月3日召开十届董事会第二十八次会议，审议并通过该项投资议案。

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	164,005,738.66
经审议批准宣告发放的利润或股利	164,005,738.66

本公司召开第十届董事会第二十九次会议，审议通过了2025年度利润分配预案：以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购库存股份为基数，每10股派发现金红利0.49元（含税）。上述分配预案尚待公司股东会审议批准。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- (1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

- (1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；
- (2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

本公司有6个报告分部：“信托业务”、“期货业务”、“保险业务”、“融资租赁”、“投资业务”及“其他”。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	信托业务	期货业务	保险业务	融资租赁	投资业务	其他	分部间抵销	合计
一.营业收入	30,233.37	18,632.88	36,293.60	61,806.14	5,553.33	12,876.21	-2,342.37	163,053.16
二.营业费用	27,936.79	35,447.42	97,886.96	31,560.33	20,425.88	15,427.49	-3,024.29	225,660.58
三.对联营和合营企业的投资收益		213.86			51,955.09	60.80	1,170.03	53,399.78
四.信用减值损失	-34.26	-686.99	-4,225.76	-4,163.30	212.00	-121.20	78.25	-8,941.26
五.资产减值损失			-3,916.08			-159.76		-4,075.84
六.利润总额	1,400.60	8,252.34	-5,807.02	26,196.64	81,407.51	489.22	-3,398.39	108,540.90
七.所得税费用	321.05	2,076.54	-	6,560.79	1,882.02	287.83	-112.80	11,015.43
八.净利润	1,079.56	6,175.80	-5,807.02	19,635.85	79,525.48	201.39	-3,285.58	97,525.48
九.资产总额	462,905.53	1,296,007.55	1,670,460.66	1,218,196.74	2,239,778.91	83,739.46	-930,675.16	6,040,413.69
十.负债总额	57,712.74	1,151,069.75	1,561,241.85	1,017,275.68	680,343.00	73,432.36	-353,048.97	4,188,026.41

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

1.本公司及部分控股子公司对索日股份公司和上海索日新能源科技有限公司（以下简称上海索日公司）的应收款因索日股份公司经营出现困难，无法进行偿付，应收款项由索日股份公司控股股东吴海滨及相关控股子公司提供连带责任担保、股权质押担保等。本公司及部分控股子公司已于2015年4月对索日股份公司及相关担保人提起诉讼，涉案的金额：货款、预付款及代理出口损失合计405,842,243.40元；利息或违约金、其他费用合计27,309,486.72元。截至2025年12月31日，所有案件均已判决胜诉。具体情况如下：

起诉方	裁判法院	裁判文书号	案由
本公司	浙江省高级人民法院	(2017)浙民终39号	买卖合同纠纷
浙江东方集团浩业贸易有限公司	杭州市中级人民法院	(2015)浙杭商外初字第39号	买卖合同纠纷
浙江东方集团浩业贸易有限公司	浙江省高级人民法院	(2017)浙民终38号	委托合同纠纷
浙江东方集团供应链管理有限公司	杭州市中级人民法院	(2015)浙杭商外初字第41号	买卖合同纠纷

起诉方	裁判法院	裁判文书号	案由
浙江东方嘉丰企业发展有限公司	浙江省高级人民法院	(2017)浙民终37号	买卖合同纠纷
浙江国金融资租赁股份有限公司	杭州市上城区人民法院	(2015)杭上商外初字第646号	融资租赁合同纠纷

2023年12月11日对破产财产进行第二次分配，本公司及控股子公司收回第二次分配款合计669.89万元，截至2025年12月31日，本公司及控股子公司对索日应收款项共计24,183.96万元，上述应收款项的收回具有不确定性，依据各抵质押物状况本公司及控股子公司共计提坏账准备23,849.17万元。具体应收款余额及坏账准备情况如下（单位：万元）：

公司名称	应收款余额	坏账比例	坏账准备
本公司	4,568.07	应收款项余额 100%	4,568.07
浙江东方集团浩业贸易有限公司	11,650.37		11,650.37
浙江东方集团供应链管理有限公司	2,254.84		2,254.84
浙江东方嘉丰企业发展有限公司	4,675.12		4,675.12
浙江国金融资租赁股份有限公司	1,035.56	风险敞口金额 100%计提[注]	700.77
合计	24,183.96		23,849.17

注：截至2025年12月31日，控股子公司国金租赁应收上海索日公司租金总额1,035.56万元，未实现融资收益334.79万元，风险敞口为700.77万元。

2. 控股子公司浙江东方集团供应链管理有限公司（以下简称东方供应链公司）2013年与爱华控股集团有限公司（以下简称爱华公司）开展代理采购业务，因爱华公司未按合同约定履行付款责任，东方供应链公司于2015年8月向杭州市上城区人民法院提起诉讼，要求爱华公司支付货款872万元和逾期利息84.90万元，杭州市上城区人民法院2015年10月已判决东方供应链公司胜诉。经申请强制执行后未发现可供执行财产而中止执行，截至本财务报表批准报出日，爱华公司尚未支付货款8,673,847.76元，因上述款项收回具有不确定性，东方供应链公司对爱华控股集团的应收款按100%计提坏账准备。

3. 控股子公司浙江东方燃料有限公司（以下简称东方燃料公司）于2016年9月向丽水市庆元县人民法院提起诉讼，要求南京中煤太谷贸易有限公司（以下简称中煤太谷公司）偿还货款4,805,642.23元、提供含税金额为39,142,865.70元的增值税专用发票；并要求赵维刚、王胜承担连带还款责任。2017年8月23日，经东方燃料公司申请，浙江省庆元县人民法院以（2016）浙1126民初1219号民事裁定书裁定，准许撤诉。东方燃料公司期末账列其他应收款中煤太谷公司17,261,198.19元，无法判定中煤太谷公司是否真实存在支付义务，期末已全额计提坏账准备17,261,198.19元。

4. 控股子公司浙商金汇信托持有三胞集团有限公司（以下简称“三胞集团”）债权对应的交易对手三胞集团于2018年出现流动性问题。在当地政府和相关金融监管机构领导下并在债委会的推动下，债务重组计划于2021年经债委会审议通过，但在推进过程中进展不及预期。针对三胞集团债权所面临的信用风险，浙商金汇信托综合考虑债务重组工作进展情况以及公司所面临的风险敞口，依据相关准则规定及本公司会计政策对其进行评估测试。截至2025年12月31日三胞集团债权账面成本余额67,134.55万元，经综合评估测试，累计确认公允价值变动损失54,136.99万元。

5.按照监管部门有关信托产品净值化管理的要求，为准确反映公司发行信托产品 2025 年末净值，根据浙商金汇信托《信托产品净值化管理办法》，浙商金汇信托聘请深圳市世联资产评估土地评估有限公司、北京仁达房地产土地资产评估有限公司、万邦资产评估有限公司、北京首佳房地产土地资产评估有限公司以及由法院指定的相关评估公司等专业机构对公司管理的受房地产市场形势影响较大且交易对手出现流动性问题的信托项目底层资产进行了价值评估，并根据评估价值和公司会计政策确认信托计划的年末净值。截至 2025 年 12 月 31 日，浙商金汇信托合并层面持有上述房地产类信托计划及债权成本及应计利息共计 169,097.61 万元，根据各信托计划的年末净值共计确认公允价值变动损失 20,308.07 万元。

6.控股子公司浙商金汇信托应收浙江三联集团有限公司（以下简称：“浙江三联”）债权原值 20,472 万元，2018 年 12 月 11 日浙江三联及其关联企业计十三家公司召开第二次债权人会议，按照法律规定，经债权人会议各表决组及出资人表决组投票表决，表决通过重整计划草案，并经婺城区人民法院批准。该重整计划方案确定浙商金汇信托债权 25,487 万元，其中 14,350 万元确定为就特定财产税后变现净值（按司法起拍价的税后变现价值）优先受偿，浙商金汇信托已分别于 2018 年 12 月和 2020 年 6 月收到清偿款 10,000 万元和 4,350 万元；转为普通债权金额 11,137 万元，于 2020 年 6 月收到清偿款 0.56 万元，2022 年 12 月收到清偿款 43.43 万元，2025 年 2 月收到清偿款 11.84 万。截至 2025 年 12 月 31 日，账面债权原值 6,066.42 万元，已累计计提坏账准备 6,066.42 万元。

8、其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）		
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上	11,412.48	11,412.48
小计	11,412.48	11,412.48
减：坏账准备	11,412.48	11,412.48
合计		

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	11,412.48	100	11,412.48	100		11,412.48	100	11,412.48	100	
其中:										
账龄组合	11,412.48	100	11,412.48	100		11,412.48	100	11,412.48	100	
合计	11,412.48	/	11,412.48	/		11,412.48	/	11,412.48	/	

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3年以上	11,412.48	11,412.48	100
合计	11,412.48	11,412.48	100

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	11,412.48					11,412.48
其中: 账龄组合	11,412.48					11,412.48
合计	11,412.48					11,412.48

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海宁市宏洲纺织摇粒有限公司	11,412.48		11,412.48	100.00	11,412.48
合计	11,412.48		11,412.48	100.00	11,412.48

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	2,932,491.31	2,932,491.31
其他应收款	2,930,926,429.73	2,380,285,089.26
合计	2,933,858,921.04	2,383,217,580.57

其他说明：

适用 不适用

上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收资金拆借款利息	9,444,822.19	9,444,822.19
坏账准备	-9,444,822.19	-9,444,822.19
合计		

(2). 重要逾期利息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
浙江国贸新能源投资股份有限公司	9,444,822.19	3年以上	经营失败，无力偿还	是
合计	9,444,822.19	/	/	/

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			9,444,822.19	9,444,822.19
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额			9,444,822.19	9,444,822.19

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利**(7). 应收股利**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
杭州兆富投资合伙企业(有限合伙)	2,932,491.31	2,932,491.31
合计	2,932,491.31	2,932,491.31

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
杭州兆富投资合伙企业(有限合伙)	2,932,491.31	2至3年	因该合伙企业营业执照过期，证券账户冻结暂不能划转交易	否
合计	2,932,491.31	/	/	/

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,468,358,442.05	604,998,322.23
1年以内小计	1,468,358,442.05	604,998,322.23
1至2年	4,393,059.06	18,314.00
2至3年	18,314.00	1,063,260.42
3年以上	1,748,077,578.20	2,069,821,618.09
坏账准备	-289,920,963.58	-295,616,425.48
合计	2,930,926,429.73	2,380,285,089.26

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

押金保证金	14,032.80	24,032.80
资金拆借	3,169,694,065.59	2,624,776,999.08
应收暂付款	51,139,294.92	51,100,482.86
小计	3,220,847,393.31	2,675,901,514.74
减：坏账准备	289,920,963.58	295,616,425.48
合计	2,930,926,429.73	2,380,285,089.26

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	23,920,986.92		271,695,438.56	295,616,425.48
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,569,475.07		219,652.95	4,789,128.02
本期转回			10,484,589.92	10,484,589.92
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	28,490,461.99		261,430,501.59	289,920,963.58

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	295,616,425.48	4,789,128.02	10,484,589.92			289,920,963.58
合计	295,616,425.48	4,789,128.02	10,484,589.92			289,920,963.58

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
浙江国贸新能源投资股份有限公司	10,484,589.92	债权分配款解入	银行存款	对已发生超额亏损的联营企业的拆借款本息，该公司已进入破产清算程序
合计	10,484,589.92	/	/	/

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
浙江国金融融资租赁股份有限公司	1,988,210,000.00	61.73	资金拆借	注 1	19,882,100.00
浙江济海贸易发展有限公司	400,000,000.00	12.42	资金拆借	1 年以内	4,000,000.00
浙江般若资产管理有限公司	312,000,000.00	9.69	资金拆借	1 年以内	3,120,000.00
浙江东方乾睿贸易发展有限公司	200,000,000.00	6.21	资金拆借	1 年以内	2,000,000.00
浙江东方集团浩业贸易有限公司	168,769,742.16	5.24	资金拆借	注 2	168,769,742.16
合计	3,068,979,742.16	95.29	/	/	197,771,842.16

注 1：其中账龄 1 年以内 500,210,000.00 元，3 年以上 1,488,000,000.00 元。

注 2：其中账龄 2-3 年 18,314.00 元，3 年以上 168,751,428.16 元。

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,224,672,327.38	3,850,000.00	8,220,822,327.38	7,250,416,952.38	3,850,000.00	7,246,566,952.38
对联营、合营企业投资	4,396,352,229.71	67,919,916.80	4,328,432,312.91	4,137,348,045.75	67,919,916.80	4,069,428,128.95
合计	12,621,024,557.09	71,769,916.80	12,549,254,640.29	11,387,764,998.13	71,769,916.80	11,315,995,081.33

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江般若资产管理 有限公司	195,000,000.00		75,254,391.00				270,254,391.00	
宁波国鑫再生金属 有限公司	2,601,853.14						2,601,853.14	
大地期货 有限公司	1,011,009,205.79						1,011,009,205.79	
浙江东方集团国际 货运有限公司	3,107,500.00						3,107,500.00	
浙商金汇信托股份 有限公司	3,112,757,809.99						3,112,757,809.99	
杭州东方鑫圣贸易 有限公司	70,000.00						70,000.00	
浙江东方集团供应 链管理有限公 司	6,838,526.73						6,838,526.73	
浙江东方集团振业	9,991,800.00			9,991,800.00				

进出口有限公司								
浙江东方集团华业进出口有限公司	8,040,000.00			8,040,000.00				
杭州东方集团凯业进出口有限公司	325,000.00						325,000.00	
浙江东方集团浩业贸易有限公司		3,850,000.00						3,850,000.00
东方嘉富人寿保险有限公司	531,925,873.61						531,925,873.61	
浙江东方集团产融投资有限公司	1,601,723,741.00		1,000,000,000.00				2,601,723,741.00	
浙江东方集团嘉业进出口有限公司	7,320,000.00			7,320,000.00				
浙江国金融资租赁股份有限公司	531,475,881.60						531,475,881.60	
浙江东方嘉聿企业发展有限公司	75,254,391.00			75,254,391.00				
浙江东方燃料有限公司	46,277,490.52						46,277,490.52	
香港东方国际贸易有限公司	392,825.00			392,825.00				
浙江神州量子通信技术有限公司	27,455,054.00						27,455,054.00	
浙江东方嘉信实业发展有限公司	40,000,000.00						40,000,000.00	
浙江东方乾睿贸易发展有限	35,000,000.00						35,000,000.00	

公司									
合计	7,246,566,952.38	3,850,000.00	1,075,254,391.00	100,999,016.00				8,220,822,327.38	3,850,000.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
杭州兴富投资管理合伙企业(有限合伙)	97,753,881.71		14,265,668.85	10,651,416.59			8,375,509.61			85,764,119.84
宁波嘉隽诺股权投资合伙企业(有限合伙)	53,221,441.57		31,219,980.81	-19,241,508.38						2,759,952.38
浙江国贸东方投资管理有限公司	28,939,773.91			-498,238.04						28,441,535.87
杭州兆富投资合伙企业(有	159,607,922.56			80,153,542.11						239,761,464.67

有限合伙)											
狮丹努集团股份有限公司	970,889,472.39			259,229,623.02	-13,477,376.99	-23,170.05	213,523,647.13			1,003,094,901.24	
上海盛维东方嘉睿股权投资基金合伙企业(有限合伙)	253,297,908.40		66,666,666.67	2,302,484.38						188,933,726.11	
浙江陆港物流发展有限公司	7,576,325.93			850,169.53						8,426,495.46	
江苏燕园东方创业投资合伙企业(有限合伙)	76,947,621.59		26,426,230.17	5,375,447.88			11,431,560.98			44,465,278.32	
浙江国贸新能源投资股份有限公司											67,919,916.80
杭州驰富投资管理合伙企业	386,260,729.23		65,270,957.50	-12,332,006.51						308,657,765.22	

(有限合伙)										
诸暨联砺品字标浙江制造集成电路股权投资合伙企业(有限合伙)	143,350,152.95			-3,794,642.61					139,555,510.34	
诸暨甲子品字标浙江制造股权投资合伙企业(有限合伙)	107,820,609.63			-2,676,774.31					105,143,835.32	
浙江东方集团建业进出口有限公司	4,479,065.90			1,240,223.19			1,000,000.00		4,719,289.09	
浙江东方集团服装服饰进出口有限公司	5,241,284.45			316,908.56			600,000.00		4,958,193.01	
浙江东方集团茂业	10,623,933.98			1,806,759.89			1,224,000.00		11,206,693.87	

进出口有限公司											
浙江东方集团骏业进出口有限公司	12,863,261.99			4,115,186.79			1,750,000.00			15,228,448.78	
杭州嘉富泽枢股权投资合伙企业（有限合伙）	21,902,902.37			1,244,855.35						23,147,757.72	
杭州鸿富股权投资合伙企业（有限合伙）	311,664,490.66			15,396,969.29						327,061,459.95	
杭州联合农村商业银行股份有限公司	1,229,683,330.88	277,548.560.18		153,263,385.61	-42,561,151.11	3,286,843.06	7,071,245.00			1,614,149,723.62	
杭州君富股权投资合伙企业（有限合伙）	187,304,018.85		16,361,788.62	2,013,931.87						172,956,162.10	
小计	4,069,428.1	277,548.56	220,211,	499,417,73	-56,038,52	3,263,673.	244,975,96			4,328,432,3	67,919,916

	28.95	0.18	292.62	4.21	8.10	01	2.72			12.91	.80
合计	4,069,428,128.95	277,548,560.18	220,211,292.62	499,417,734.21	-56,038,528.10	3,263,673.01	244,975,962.72			4,328,432,312.91	67,919,916.80

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	36,655,938.87	18,191,448.72	22,165,019.04	16,001,076.96
合计	36,655,938.87	18,191,448.72	22,165,019.04	16,001,076.96

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	10,672,978.70	70,936,898.41
权益法核算的长期股权投资收益	499,417,734.21	344,061,578.48
处置长期股权投资产生的投资收益	30,909,005.01	15,556,014.14

交易性金融资产在持有期间的投资收益	143,007,448.76	3,663,671.54
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	14,978,492.10	21,802,027.39
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		-28,898,776.71
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	20,650,580.31	13,515,822.64
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		5,659,693.75
合计	719,636,239.09	446,296,929.64

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	321,075.66	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	11,226,012.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	155,709.13	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,484,589.92	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	130,056,287.90	

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,893,041.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,059,776.67	
少数股东权益影响额（税后）	-265,580.89	
合计	143,556,436.98	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.80	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.91	0.24	0.24

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：王正甲

董事会批准报送日期：2026年4月16日

修订信息

适用 不适用