
兴业国信资产管理有限公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

1、作为兴业银行和兴业信托开展私募股权投资和相关资产管理业务的专业平台，公司资产管理业务主要包括私募股权投资业务、不良资产收处业务、资产管理业务和金融服务等。由于近年来我国私募股权投资行业市场竞争加剧，不良资产市场交投活跃，项目投资成本呈上升态势；此外股权投资价值和不良资产包受经济环境、资本市场、监管政策等多重因素影响，公司资产管理业务面临较大的市场竞争压力及业绩波动风险。同时近年来，随着监管政策的调整，发行人业务拓展方向相应转变，后续将大力发展主动管理类私募股权投资和不良资产业务，整体业务结构面临一定调整风险。

2、2021 年 7 月，中国银保监会发布《中国银保监会办公厅关于清理规范信托公司非金融子公司业务的通知》（银保监办发[2021]85 号文），由于公司为兴业国际信托旗下一级子公司，上述文件对公司在组织架构及子公司设置方面可能带来一定的影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金情况.....	17
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	24
三、 发行人为绿色债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	24
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	24
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	24
八、 科技创新债或者双创债.....	25
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	25
十、 纾困公司债券.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

发行人、本公司、公司	指	兴业国信资产管理有限公司
兴业数金	指	兴业数字金融服务（上海）股份有限公司
专业投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》所规定的专业投资者
债券持有人	指	根据债券登记托管机构的记录，显示在其名下登记拥有本公司债券的专业投资者
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
报告期	指	2023 年 1-6 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《兴业国信资产管理有限公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日
工作日/交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	兴业国信资产管理有限公司
中文简称	兴业国信
外文名称（如有）	China Industrial International Trust Asset Management Company Limited
外文缩写（如有）	无
法定代表人	林舒
注册资本（万元）	340,000.00
实缴资本（万元）	340,000.00
注册地址	上海市 虹口区广纪路 738 号 2 幢 430 室
办公地址	上海市 静安区江宁路 168 号 22 楼
办公地址的邮政编码	200120
公司网址（如有）	http://www.ciitam.com.cn
电子信箱	xyzg@ciit.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	王海青
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理（副总裁）
联系地址	上海市静安区江宁路 168 号兴业大厦 22 楼
电话	021-38601989
传真	021-38601997
电子信箱	xyzg@ciit.com.cn

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：兴业国际信托有限公司

报告期末实际控制人名称：兴业银行股份有限公司

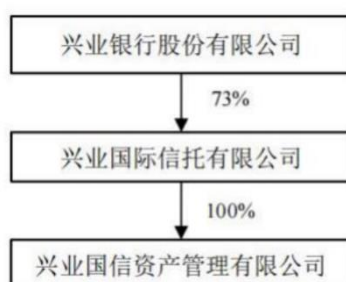
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，不存在受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：73%，不存在受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☒ 适用 ☐ 不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产不存在受限情况，不会对发行人的偿债能力造成负面影响。

实际控制人为自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

¹均包含股份，下同。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

☐发生变更 ☒未发生变更

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 0%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：林舒

发行人的董事长或执行董事：林舒

发行人的其他董事：刘宗治、李理、郭晓恺、司斌

发行人的监事：赵朝清

发行人的总经理：司斌

发行人的财务负责人：司斌

发行人的其他非董事高级管理人员：王海青、徐海惠

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

（1）股权投资业务

公司私募股权投资业务主要由公司本级、子公司宁波远晟、兴投北京和兴投平潭负责。公司所从事的私募股权投资业务，是指公司通过非公开发行的方式募集资金、设立基金，并受托管理基金，运用基金资产对有发展潜力的优质企业进行股权投资，通过被投资企业未来挂牌上市、并购重组、回购或其他方式实现退出，使基金资产实现资本增值和投资收益，为基金投资人创造收益。一方面，公司作为投资人参与基金出资，获得作为出资人的利润分配；另一方面，公司担任基金管理人，按照私募股权投资基金的运作流程进行管理，获取基金管理费（部分项目还可获取业绩报酬）。

（2）不良资产收处业务

公司的不良资产收处业务由子公司兴业资管负责。兴业资管不良资产收处业务模式为根据市场化原则收购出让方的不良资产，对不良资产进行管理、经营，回收现金或沉淀资产，实现资产保值、增值。兴业资管采用兴业银行的不良资产估值方法对不良资产进行估值，在收购过程中拥有较强的定价能力。兴业资管收购方式包括同金融机构直接协议收购、竞价平台公开挂牌收购以及认购不良资产信托收益权份额。

（3）投资业务

公司的投资业务主要由公司本级及子公司兴业资管负责。投资类业务主要为应收款项类投资/以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公司不断丰富投资品种，逐步提高投资收益。投资范围从初期的货币基金、银行现金管理类理财等扩展到信托计划、券商资管计划、场内标准化债券及资产证券化产品等，在投资期限和投资收益方面，投资期限从 3 个月以内扩大到 1 年，有效提高了投资收益率。

（4）资产管理业务

公司资产管理业务主要由公司本级、子公司福建兴银负责。公司所从事的资产管理业

务主要为基金运营业务：公司依托兴业银行和兴业信托积累下来的风控及管理经验，通过设立有限合伙企业、契约型基金等形式募集资金，根据专业的项目判断、管理及运作能力，寻找和筛选优质标的，设计资产配置方案，提供价值实现渠道，保障基金获得良好的收益。

（5）研究咨询业务

公司研究咨询业务由公司子公司兴业研究负责。兴业经济研究咨询股份有限公司于 2015 年 6 月成立于上海，为兴业银行成员机构，是国内首家独立的银行系研究公司，按照市场化机制独立运作。兴业研究秉承“研究创造价值”的理念，积极为机构客户量身定制个性化投资解决方案，在宏观经济、大类资产策略、固定收益、海外研究、绿色金融、汇率商品、基金研究、权益研究、行业研究、信用评价等方面提供高水平、专业化的研究服务支持。

（6）其他业务

公司其他业务收入主要是公司子公司兴业数金的信息科技服务收入。兴业数金是 2015 年 12 月由兴业银行“银银平台”科技输出业务分拆成立，主营业务包括：金融云，为中小银行提供信息系统云服务；开放银行服务，基于金融云平台，利用 API 技术进行数字金融创新；集团服务，作为兴业银行集团重要支持保障类子公司，为兴业银行集团提供科技支撑服务。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）报告期内公司所处行业情况

报告期内，公司主要从事私募股权投资、不良资产管理等。

报告期内，私募股权投资行业新募集基金数量和规模回归至正常水平而投资市场在美国对中概股监管收紧、国内经济下行等多重因素影响下，投资节奏明显放缓。募资结构上仍呈现两极化趋势，市场上单支基金超百亿规模主要以大型产业基金、并购基金和基建基金为主。退出方面，退出占比较高的方式依次为股权转让、回购以及并购，均呈现出了一定的下滑趋势。

我国不良资产管理行业的产生与发展除受经济周期、债务周期影响外，还受到金融体系市场化改革等政策性因素的支配。历经 20 年的发展，我国不良资产管理行业市场规模不断壮大、市场层次不断丰富、监管体系不断完善。逐步实现了由政策性主导到市场化发展的转型，业务模式和市场参与主体由单一向多元化持续发展。不良资产管理公司在防范和化解金融风险、护航实体经济发展等方面发挥了重要作用。2021 年以来，外部环境更趋复杂严峻和不确定，我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，市场信用风险加速暴露，房地产企业信用违约事件对房地产行业再融资能力形成持续冲击，进一步催生了不良资产的增加。不良资产管理行业属于典型的资金密集型行业，资本实力和融资能力衡量不良资产管理公司市场竞争力和抗风险能力的关键因素。

（2）公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

在私募股权投资行业，公司作为兴业银行和兴业信托开展私募股权投资的专业平台，公司充分利用商业银行强大的资金支持、丰富的项目资源和健全的营销网络以及兴业信托的渠道资源，已经形成地域分布广、投资领域广泛、投资阶段全覆盖的投资格局，成为私募股权投资行业有重大影响力的私募股权投资机构。

在不良资产管理行业，发行人子公司兴业资管是由福建省政府批准，经银监会备案的具有金融不良资产经营资质的福建省省级资产管理公司。兴业资管依托兴业银行综合金融服务能力开展业务，以不良资产处置与经营为核心，在区域金融机构和企业的不良资产受托收购和化解处置，政府融资平台和重点项目债务的剥离、收购、重组、置换，减少政府

债务存量和财政负担，促进产业结构调整和转型升级等方面对福建省具有重要作用。

自设立以来，公司经营规模和实力不断壮大，在私募股权投资以及不良资产管理领域的竞争力已经形成，在区域内有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，未对公司生产经营和偿债能力产生影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
利息净收入	-4.15	不适用	不适用	-52.07	-4.55	不适用	不适用	-36.41
手续费及佣金净收入	0.58	不适用	不适用	7.33	0.68	不适用	不适用	5.44
公允价值变动损益	4.59	不适用	不适用	57.52	6.87	不适用	不适用	54.90
投资收益	5.47	不适用	不适用	68.62	8.45	不适用	不适用	67.55
汇兑损益	0.00	不适用	不适用	0.00	0.00	不适用	不适用	0.00
其他业务	1.10	不适用	不适用	13.78	0.99	不适用	不适用	7.92
资产处置收益	0.04	不适用	不适用	0.54	0.00	不适用	不适用	0.00
其他收益	0.34	不适用	不适用	4.28	0.08	不适用	不适用	0.61
合计	7.97	不适用	不适用	100.00	12.51	不适用	不适用	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

☒适用 ☐不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
利息净收入	基金业务、交易业务等	-4.15	不适用	不适用	-8.85	不适用	不适用
公允价值变动损益	不良资产收处、私募股权投资	4.59	不适用	不适用	-33.21	不适用	不适用
投资收益	私募股权投资、资产管理业务等	5.47	不适用	不适用	-35.25	不适用	不适用
其他业务收入	信息科技服务	1.10	不适用	不适用	10.91	不适用	不适用
合计	—	7.00	不适用	—	-40.40	不适用	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）公允价值变动损益

本报告期公允价值变动损益较上年同期减少 2.28 亿元，降幅为 33.21%，主要系报告期内二级市场投资表现不及上年同期所致。

（2）投资收益

本报告期投资收益较上年同期减少 2.98 亿元，降幅为 35.25%，主要系上年同期项目集中退出，基数较大所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

作为兴业银行和兴业信托开展私募股权投资和相关资产管理业务的专业平台，自成立以来，公司坚持依法经营，加强金融创新，致力于成为国内优秀的私募股权投资管理机构，为客户提供股权投资、资产管理、投资管理、投资顾问等各类综合金融服务。

公司未来重点发展业务模式：一是发挥自身专业优势，强化股权投资专业研究能力、资源整合能力及价值发现能力，力争投出更多在行业内有影响力、有代表性的项目，形成卓越的行业投资品牌；二是利用自身业务差异性优势，与兴业银行、兴业信托形成优势互补，深入挖掘兴业银行集团金融全产业链的资源优势，在股权投资、并购基金领域有所作为；三是积极探索业务模式创新，在以往成功探索的基础上，在政府产业基金、上市公司并购、定增等业务上进行创新尝试，并形成常态化业务模式；四是进一步探索投贷联动业务，发挥公司股权投资优势，充分利用兴业银行集团资源禀赋，在价值发现和提升的基础上，通过股债联动业务的发展，为集团金融业务的转型探索出有价值的新路径；五是探索多途径募集渠道，打造多元化资金来源，通过发行公司债券、对接保险资金、政府引导基金来拓宽公司募资渠道，充分利用资金，提高投资收益，增强自身造血能力。

公司计划通过数年的奋斗，力争成为“特色鲜明、品牌卓越”的私募投资基金管理人。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司未来可能面临的主要风险为子公司清理的风险，即 2021 年 7 月，中国银保监会发布《中国银保监会办公厅关于清理规范信托公司非金融子公司业务的通知》（银保监办发[2021]85 号文），由于公司为兴业国际信托旗下一级子公司，上述文件对公司在组织架构及子公司设置方面可能带来一定的影响。

公司已积极采取可能必要的一切措施来减少由子公司清理所带来的偿债能力的影响。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

报告期内，公司与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均保持相互独立。

公司具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与现有控股股东完全分开，能够自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，具备直接面向市场独立经营的能力。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司制定了《兴业国信资产管理有限公司关联交易管理办法》，规定了公司关联交易应遵循的原则、关联交易的定价方式以及关联交易的审批流程和审批权限。

1、关联交易应遵循的原则

公司关联交易遵循以下原则：

- （1）商业原则，关联交易条件不得优于对非关联方同类交易的条件；
- （2）诚实信用原则；
- （3）公开、公平、公允原则；
- （4）遵循公司治理原则，关联交易不得妨碍公司的正常经营和客户委托财产的正常投资决策和执行，也不得损害资产委托人和公司的利益；
- （5）回避原则，关联方应在就涉及关联方的交易进行决策时回避。

2、关联交易的定价方式

公司与关联方交易的定价按以下方式确定：

公司发生关联交易时，将参照同类标的市场价格进行定价，对没有市场价格的，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价。其中，“市场价格”是指以不偏离市场独立第三方按正常商业条款确定的相同或类似交易标的的价格，成本加成定价是指在交易标的成本的基础上加合理利润确定的价格；协议价是指由公司与关联方协商确定的价格。业务部门应当确认关联交易定价是否符合商业原则和一般商务条款。

3、关联交易的审批流程和审批权限

公司日常开展业务涉及到以下关联交易的，均由总经理在权限范围内审批。总经理可就审批权限进行转授权：

- （1）公司与股东、股东的全资或控股子公司的所有关联交易；
- （2）公司与其全资或控股子公司的所有关联交易；
- （3）公司固有财产与公司及其全资或控股子公司、股东及其全资或控股子公司所管理的委托财产的关联交易；

（4）公司所管理的委托财产与公司及其全资或控股子公司、股东及其全资或控股子公司所管理的委托财产的关联交易；

（5）其他经股东、董事会或董事长授权的关联交易审批。

除以上关联交易外，其他关联交易按以下方式审批：

（1）公司固有财产与一个关联方之间的单笔交易金额占本公司净资产 50%以上（含 50%）但不超过十五亿元的关联交易（合并报表口径），由董事长在权限范围内审批；

（2）公司以其管理的委托财产与关联方之间、公司以其管理的委托财产与关联方管理的委托财产发生的交易之间发生的交易单笔交易金额超过十五亿元的审批，由董事长在权限范围内审批；未达到十五亿元的，由总经理在权限范围内审批；

（3）其他关联交易均由总经理审批。董事长或总经理可就审批权限进行转授权。

4、信息披露安排

公司已制定与公司债券相关的信息披露事务管理制度，制定的信息披露事务管理制度的主要内容如下：

公司根据相关规定，制定了《兴业国信资产管理有限公司公司债券信息披露管理制度》，明确了：

- （1）未公开信息的传递、审核、披露流程；
- （2）信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其履职保障；
- （3）董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责；
- （4）对外发布信息的申请、审核、发布流程；
- （5）涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	兴业国信资产管理有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 兴信 01
3、债券代码	178267.SH
4、发行日	2021 年 3 月 26 日
5、起息日	2021 年 3 月 30 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 3 月 30 日
7、到期日	2026 年 3 月 30 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次

	，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者与专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	兴业国信资产管理有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 兴信 01
3、债券代码	114548.SH
4、发行日	2022 年 12 月 22 日
5、起息日	2022 年 12 月 23 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 23 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者与专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	兴业国信资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 兴信 01
3、债券代码	250058.SH
4、发行日	2023 年 2 月 24 日
5、起息日	2023 年 3 月 1 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 1 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所

12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者发行，普通投资者与专业投资者中的个人投资者不得参与发行认购
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	兴业国信资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 兴信 02
3、债券代码	115293. SH
4、发行日	2023 年 4 月 25 日
5、起息日	2023 年 4 月 27 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 27 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.57
10、还本付息方式	每年 4 月 27 日付息,节假日顺延
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	兴业国信资产管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	23 兴信 03
3、债券代码	115533. SH
4、发行日	2023 年 6 月 16 日
5、起息日	2023 年 6 月 20 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 6 月 20 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.41
10、还本付息方式	每年 6 月 20 日付息,节假日顺延
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	178267.SH
债券简称	21 兴信 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	178267.SH
债券简称	21 兴信 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债资金的主要来源、偿债应急保障方案、偿债保障措施、设立募集资金专户和偿债资金专户。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	114548.SH
债券简称	22 兴信 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债应急保障方案、偿债保障措施、严格的信息披露、资信维持承诺条款、救济措施、其他保障措施。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	250058.SH
债券简称	23 兴信 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债应急保障方案、偿债保障措施、严格的信息披露、资信维持承诺条款、救济措施、其他保障措施。
债券约定的投资者权益保护条款	已按照约定进行监测和披露

款的监测和披露情况	
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	115293.SH
债券简称	23 兴信 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债应急保障方案、偿债保障措施、严格的信息披露、资信维持承诺条款、救济措施、其他保障措施。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	115533.SH
债券简称	23 兴信 03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债应急保障方案、偿债保障措施、严格的信息披露、资信维持承诺条款、救济措施、其他保障措施。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

四、公司债券募集资金情况

- ☒ 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
☐ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：178267.SH

债券简称	21 兴信 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券未设计增信机制；偿债计划：公司将根据债务结构情况加强公司的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。其他偿债保障措施：指定专门部门负责偿付

	工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人作用、严格履行信息披露义务、制定并严格执行资金管理计划、发行人承诺。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况良好

债券代码：114548.SH

债券简称	22 兴信 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券未设计增信机制；偿债计划：公司将根据债务结构情况加强公司的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。其他偿债保障措施：指定专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人作用、严格履行信息披露义务、制定并严格执行资金管理计划、发行人承诺。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况良好

债券代码：250058.SH

债券简称	23 兴信 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券未设计增信机制；偿债计划：公司将根据债务结构情况加强公司的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。其他偿债保障措施：指定专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人作用、严格履行信息披露义务、制定并严格执行资金管理计划、发行人承诺。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况良好

债券代码：115293.SH

债券简称	23 兴信 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券未设计增信机制；偿债计划：公司将根据债务结构情况加强公司的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。其他偿债保障措施：指定专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人作用、严格履行信息披露义务、制定并严格执行资金管理计划、发行人承诺。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况良好

债券代码：115533.SH

债券简称	23 兴信 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券未设计增信机制；偿债计划：公司将根据债务结构情况加强公司的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。其他偿债保障措施：指定专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人作用、严格履行信息披露义务、制定并严格执行资金管理计划、发行人承诺。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况良好

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见 ☒ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐ 适用 ☒ 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	主要为银行存款
交易性金融资产	股权投资、基金投资、收购的不良债权、信托计划和资产管理计划、理财产品

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	62.22	13.85	349.25	主要系报告期内发行债券募集资金到账尚未使用所致
预付款项	0.39	0.17	127.75	主要系预付各类采购款项增加所致
使用权资产	5.67	2.27	149.53	主要系报告期内新租赁场地增加所致
无形资产	0.14	0.07	95.63	主要系年初无形资产基数较小，故增加比例较大。总体增加金额较小。
交易性金融资产	290.81	317.76	-8.48%	-

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值 （包含该类别资产 非受限部分）	资产受限部 分账面价值	受限资产评估 价值（如有）	资产受限部分账 面价值占该类别 资产账面价值的 比例（%）
货币资金	62.22	0.24	-	0.39
交易性金融资 产	290.81	2.31	-	0.79
合计	353.03	2.55	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人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：0.00 亿元；

2.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 亿元；

3.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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 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 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人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%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三）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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 80.97 亿元和 105.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 29.68%。

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	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	31.00	15.00	55.00	101.00	96.19%
银行贷款	-	-	-	4.00	4.00	3.81%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	31.00	15.00	59.00	105.00	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 101 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，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 301.15 亿元和 297.87 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.09%。

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	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	47.00	15.00	90.00	152.00	51.03%
银行贷款	-	61.12	33.85	50.90	145.87	48.97%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	108.12	48.85	140.90	297.87	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 127.00 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.00 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 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

（三）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
交易性金融负债	1.86	0.36	418.54	对外投资主体估值调整所致
预收账款	13.00	3.64	256.86	预收手续费及佣金收入增加
应付职工薪酬	2.31	4.97	-53.40	薪酬正常发放所致
应交税费	-0.04	1.20	-103.25	税款正常缴纳所致
租赁负债	5.90	2.31	155.68	主要系报告期内新租赁场地增加所致

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人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

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：-3.21 亿元

报告期非经常性损益总额：0.21 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
兴业资产管理有限公司	是	100%	主营不良资产收处，经营情况良好	243.36	48.11	3.59	2.49

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

☒适用 ☐不适用

存在重大差异的原因

公司系资产管理类公司，主营业务为私募股权投资、资产管理以及不良资产收处等，由于私募股权投资以及不良资产收处业务的特性，导致公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异。

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐是 ☒否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☒是 ☐否

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
广州德瑞 软件有限 公司	兴业数字 金融服务 (上海) 股份有限 公司	计算机软 件著作权 纠纷	2019 年 1 月 18 日	上 海 知 识 产 权 法 院	0.10 亿元	二 审 审 理 中

十一、 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

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，其他文件可至募集说明书约定查阅地点进行查询。

（以下无正文）

（本页无正文，为《兴业国信资产管理有限公司公司债券中期报告（2023 年）》
之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 年 6 月 30 日

编制单位：兴业国信资产管理有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	6,221,836,308.51	1,384,936,314.52
其中：客户资金存款		
结算备付金		
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产		
存出保证金		
应收款项	214,869,118.50	259,983,174.66
预付账款	38,763,252.30	17,020,165.26
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产		
持有待售资产		
金融投资：		
交易性金融资产	29,081,376,537.54	31,775,963,662.72
债权投资	1,184,246,234.28	1,654,091,327.61
其他债权投资		
其他权益工具投资	80,000,000.00	80,000,000.00
长期股权投资	466,965,457.54	479,121,482.18
投资性房地产		
固定资产	442,023,442.56	411,017,191.58
在建工程	14,045,451.31	13,366,759.39
使用权资产	567,198,391.78	227,305,925.84
无形资产	14,054,599.94	7,184,151.56
商誉		
递延所得税资产	462,208,193.95	582,057,082.84
其他资产	1,234,464,913.23	1,174,311,755.84
资产总计	40,022,051,901.44	38,066,358,994.00
负债：		
金融机构借款	14,693,142,014.61	15,508,391,892.00
短期借款		
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债	185,725,150.03	35,817,094.78
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		

代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	231,496,526.23	496,822,107.13
应交税费	-3,908,712.66	120,400,912.65
预收账款	1,300,267,286.57	364,364,076.64
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
预计负债	2,047,853.00	2,047,853.00
长期借款		
应付债券	15,512,995,410.69	12,906,580,119.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	589,680,199.04	230,636,505.98
递延收益		
递延所得税负债	304,648,448.22	325,239,575.72
其他负债	174,349,573.82	526,849,084.77
负债合计	32,990,443,749.55	30,517,149,222.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,400,000,000.00	3,400,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	-18,000.00	-18,000.00
盈余公积	64,690,890.60	64,690,890.60
一般风险准备		
未分配利润	1,551,832,351.49	2,041,428,933.63
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,016,505,242.09	5,506,101,824.23
少数股东权益	2,015,102,909.80	2,043,107,947.16
所有者权益（或股东权益）合计	7,031,608,151.89	7,549,209,771.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,022,051,901.44	38,066,358,994.00

公司负责人：林舒 主管会计工作负责人：司斌 会计机构负责人：徐小莉

母公司资产负债表

2023 年 6 月 30 日

编制单位：兴业国信资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	4,627,929,815.46	56,052,507.07
其中：客户资金存款		
结算备付金		
其中：客户备付金		

贵金属		
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产		
存出保证金		
应收款项	170,068,249.14	165,301,262.12
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产		
持有待售资产		
金融投资：		
交易性金融资产	6,405,484,287.06	8,159,161,995.09
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资	80,000,000.00	80,000,000.00
长期股权投资	3,043,044,958.34	3,043,044,958.34
投资性房地产		
固定资产	932,114.05	1,021,986.76
在建工程		
使用权资产	4,716,907.93	10,592,720.84
无形资产	438,419.02	455,966.20
商誉		
递延所得税资产	73,077,656.83	156,893,006.30
其他资产	88,795,853.19	83,928,341.53
资产总计	14,494,488,261.02	11,756,452,744.25
负债：		
短期借款		
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	41,563,065.53	47,077,161.89
应交税费	-15,547,270.47	11,610,531.22
应付款项		
预收账款	754,401.56	754,401.56
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	10,302,029,383.44	7,755,805,668.04
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8,859,747.80	18,706,485.06
递延收益		
递延所得税负债		

其他负债	510,318,057.28	501,396,326.17
负债合计	10,847,977,385.14	8,335,350,573.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,400,000,000.00	3,400,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,450,621.32	20,450,621.32
减：库存股		
其他综合收益	-18,000.00	-18,000.00
盈余公积	92,619,037.00	92,619,037.00
一般风险准备		
未分配利润	133,459,217.56	-91,949,488.01
所有者权益（或股东权益）合计	3,646,510,875.88	3,421,102,170.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,494,488,261.02	11,756,452,744.25

公司负责人：林舒 主管会计工作负责人：司斌 会计机构负责人：徐小莉

合并利润表
2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业总收入	797,189,845.48	1,250,671,452.68
利息净收入	-415,067,474.42	-455,383,057.30
其中：利息收入	86,028,700.96	87,375,688.88
利息支出	501,096,175.38	542,758,746.18
手续费及佣金净收入	58,414,580.66	67,998,247.74
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
手续费及佣金收入	67,497,580.89	69,014,402.04
手续费及佣金支出	9,083,000.23	1,016,154.30
投资收益（损失以“-”号填列）	547,013,731.05	844,794,860.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	34,149,049.25	7,659,659.70
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	458,569,266.90	686,577,213.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	2,532.75	265.26
其他业务收入	109,826,624.53	99,024,263.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,281,534.76	0.00
二、营业总支出	1,118,865,737.52	675,113,646.97
税金及附加	2,748,705.16	2,239,560.38
业务及管理费	1,022,702,023.20	546,637,544.33
研发费用		2,742,442.14
资产减值损失		
信用减值损失	73,366,206.21	68,773,470.23

其他资产减值损失		
其他业务成本	20,048,802.95	54,720,629.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-321,675,892.04	575,557,805.71
加：营业外收入	395,613.19	335,341.66
减：营业外支出	20.00	111,170.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-321,280,298.85	575,781,977.10
减：所得税费用	122,821,320.65	287,867,743.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-444,101,619.50	287,914,233.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-444,101,619.50	287,914,233.83
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）	-489,596,582.14	300,226,145.41
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	45,494,962.63	-12,311,911.58
六、其他综合收益的税后净额	0	0
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-444,101,619.50	287,914,233.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	-489,596,582.14	300,226,145.41
归属于少数股东的综合收益总额	45,494,962.63	-12,311,911.58
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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：林舒 主管会计工作负责人：司斌 会计机构负责人：徐小莉

母公司利润表
2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业总收入	306,382,480.21	4,173,122.03
利息净收入	-170,030,078.75	-171,136,251.17
其中：利息收入	9,156,949.01	9,803,415.52
利息支出	179,187,027.76	180,939,666.69
手续费及佣金净收入	11,671,206.47	14,257,385.54
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
手续费及佣金收入	11,671,206.47	14,257,385.54
投资收益（损失以“－”号填列）	70,367,539.43	131,412,689.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	118,960.51	2,175,288.24
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	389,940,151.82	27,464,009.88
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他业务收入		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	4,314,700.73	
二、营业总支出	15,923,459.84	-12,834,492.99
税金及附加	200,815.68	287,218.23
业务及管理费	14,202,590.21	-12,409,488.24
资产减值损失		
信用减值损失	1,520,053.95	-712,222.98
其他资产减值损失		
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	290,459,020.37	17,007,615.02
加：营业外收入		
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	290,459,020.37	17,007,615.02
减：所得税费用	65,050,314.80	-21,789,891.56
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	225,408,705.57	38,797,506.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	225,408,705.57	38,797,506.58
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
七、综合收益总额	225,408,705.57	38,797,506.58
八、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：林舒 主管会计工作负责人：司斌 会计机构负责人：徐小莉

合并现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	218,801,910.93	103,500,256.88
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	7,710,570,113.15	6,808,327,448.23
经营活动现金流入小计	7,929,372,024.08	6,911,827,705.11
为交易目的而持有的金融资产净增加额	86,777,484.69	1,806,095,142.56
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	861,994.67	454,058.63
支付给职工及为职工支付的现金	717,561,464.64	535,361,003.12
支付的各项税费	285,664,286.04	332,237,099.53
支付其他与经营活动有关的现金	5,488,830,015.82	5,299,925,353.83
经营活动现金流出小计	6,579,695,245.86	7,974,072,657.67
经营活动产生的现金流量净额	1,349,676,778.22	-1,062,244,952.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,180,710,853.42	3,329,559,330.82
取得投资收益收到的现金	-	137,288,380.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,180,710,853.42	3,466,847,710.84
投资支付的现金	78,347,200.00	3,066,859,621.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,551,257.85	98,909,777.99
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	158,898,457.85	3,165,769,399.50
投资活动产生的现金流量净额	2,021,812,395.57	301,078,311.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	2,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	8,428,828,400.00	8,592,128,400.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,500,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	9,928,828,400.00	10,592,128,400.00
偿还债务支付的现金	6,728,388,400.00	5,998,961,175.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,734,989,680.14	797,468,774.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	324,716.18	2,011,970,674.41
筹资活动现金流出小计	8,463,702,796.32	8,808,400,623.86
筹资活动产生的现金流量净额	1,465,125,603.68	1,783,727,776.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,836,614,777.47	1,022,561,134.92
加：期初现金及现金等价物余额	1,387,178,539.21	1,507,536,304.85
六、期末现金及现金等价物余额	6,223,793,316.68	2,530,097,439.77

公司负责人：林舒 主管会计工作负责人：司斌 会计机构负责人：徐小莉

母公司现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	17,787,032.98	15,074,578.47
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	110,847,894.07	891,681,762.92
经营活动现金流入小计	128,634,927.05	906,756,341.39
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	11,047,943.47	8,909,426.77
支付的各项税费	11,749,823.74	71,119,551.96
支付其他与经营活动有关的现金	120,509,974.13	7,043,640.42
经营活动现金流出小计	143,307,741.34	87,072,619.15

经营活动产生的现金流量净额	-14,672,814.29	819,683,722.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,224,733,167.13	2,038,925,782.59
取得投资收益收到的现金	58,530,893.66	150,300,794.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,283,264,060.79	2,189,226,577.13
投资支付的现金	70,347,200.00	2,813,849,621.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	163,800.00	21,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	70,511,000.00	2,813,870,621.51
投资活动产生的现金流量净额	2,212,753,060.79	-624,644,044.38
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	3,996,800,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,996,800,000.00	
偿还债务支付的现金		121,506,075.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,500,075,000.00	390,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	121,506,075.00	
筹资活动现金流出小计	1,621,581,075.00	511,506,075.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,375,218,925.00	-511,506,075.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	4,573,299,171.50	-316,466,397.14
加：期初现金及现金等价物余额	56,070,169.17	573,777,312.74
六、期末现金及现金等价物余额	4,629,369,340.67	257,310,915.60

公司负责人：林舒 主管会计工作负责人：司斌 会计机构负责人：徐小莉