证券代码:600865　　证券简称:百大集团　　公告编号:2026-005

百大集团股份有限公司关于对上海证券交易所业绩预告相关事项监管工作函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

百大集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年1月21日收到上海证券交易所上市公司管理一部下发的《关于百大集团股份有限公司业绩预告相关事项的监管工作函》(上证公函【2026】0079号)(以下简称“工作函”)。公司按照要求积极组织相关各方对所载问题逐条落实,现就工作函有关问题回复如下:

一、关于对杭工信投资情况。根据公告,报告期内公司公允价值变动损失较大,主要受到杭工信公允价值损失影响,预计确认公允价值变动收益约-9440万元。根据前期公告,公司对杭工信投资金额为3.06亿元,截至2025年半年报账面价值2.20亿元,公司2023年、2024年对杭工信确认的公允价值损失分别为1132万元、3743万元。请公司:

(1)补充披露杭工信近3年主要财务及经营数据情况,包括总资产、负债、净资产、营业收入、净利润等财务数据,以及杭工信主要项目投向、底层资产经营及财务状况等;

公司回复:

1.杭工信近3年主要财务及经营数据情况

项目	2025年(未经审计)期末余额/本期发生额(万元)	2024年期末余额/本期发生额(万元)	2023年期末余额/本期发生额(万元)
资产合计	390,435.90	545,779.70	582,170.65
负债合计	130,484.82	133,498.71	108,010.93
归属于母公司所有者权益	259,951.08	412,280.99	474,159.72
营业收入	-22,486.34	22,749.56	-11,354.12
净利润	-94,704.96	-61,878.73	-22,026.11

2.杭工信主要项目投向、底层资产经营及财务状况

经向杭工信发函确认,杭工信反馈根据信托业相关法律法规,涉及具体信托项目的投向明细、底层资产经营及财务状况等资料,属于杭工信作为受托人依法应当保密的信息范畴。

根据杭工信官网披露的其2024年年度报告显示,杭工信业务主要分为信托业务和固有资产管理两大类。截止2024年12月31日,杭工信资产组合与分布情况如下:

(1)自营资产运用与分布表

单位:万元

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	11,565	2.59	基础产业	0	0.00
发放贷款和垫款	58,102	13.00	房地产业	24,920	5.58
交易性金融资产投资	259,593	58.10	证券市场	0	0.00
长期股权投资	2,000	0.45	实业	6,250	1.40
其他	115,529	25.86	金融机构	269,964	60.42
			其他	145,645	32.60
资产总计	446,779	100.00	资产总计	446,779	100.00

(2)信托资产运用与分布表

单位:万元

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	225,965	2.24	资产管理信托	5,120,399	50.72
贷款	2,776,170	27.50	其中:基础产业	364,716	3.61
交易性金融资产投资	3,498,437	34.66	房地产	773,780	7.67
可供出售金融资产投资	0	0.00	证券市场	808,899	8.01
持有至到期投资	0	0.00	实业	1,771,274	17.55
长期股权投资	0	0.00	金融机构	1,144,911	11.34
其他	3,593,991	35.60	其他	256,819	2.54
			资产服务信托	4,969,403	49.23
			其中:基础产业	1,460,903	14.47
			房地产	1,350,438	13.38
			实业	969,663	9.61
			公益慈善信托及其他	4,751	0.05
信托资产总计	10,094,563	100.00	信托资产总计	10,094,563	100.00

(2)结合前述情况,说明近3年公司杭工信投资对应账面价值及对应公允价值变动损益的确定依据、方法及计算过程;

公司回复:

公司直接投资于杭工信的股权,按会计准则要求将其分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产,并根据流动性计入其他非流动金融资产核算。

公司针对股权投资核算的基本方法为:

1)针对可获取活跃市场报价且无需调整的,以该报价作为公允价值;

2)针对可获取活跃市场报价但需要调整的,以调整后的价格作为公允价值;

3)针对无活跃市场报价的,① 有临近资产负债表日再融资价格的,获取再融资价格,② 无临近资产负债表日再融资价格的,获取标的股权及其底层资产的经营情况及财务数据;对整体投资风险进行综合评估后确认公允价值的最佳估计值。

杭工信权投价值无活跃市场报价,无再融资价格,公司结合其经审计财务报告数据评估后确认按持股比例计算享有的被投资公司账面净资产作为财务预测基础,对持有的股权公允价值进行合理估计,即对杭工信投资对应当期公允价值变动损失金额=期末杭工信净资产*公司持股比例-期初对杭工信投资对应账面价值。近3年确认公允价值变动损失金额如下:

单位:万元

年度	期初账面价值	本期公允价值变动损益	期末账面价值
2023年	30,590.94	-1,132.14	29,458.80
2024年	29,458.80	-3,743.03	25,715.77
2025年(未经审计)	25,715.77	-9,436.33	16,279.44

(3)结合近3年杭工信投资项目及相关底层资产的经营财务状况,说明报告期内杭工信投资公允价值变动损失较大的原因及合理性,公允处理是否符合会计准则。

公司回复:

公司报告期内对杭工信投资公允价值变动损失较大源于杭工信近三年财务状况发生重大变化,杭工信对其底层项目依据会计准则的减值规定,以违约概率、违约损失率、违约风险暴露等风险量化信息为减值计提的基础,经前瞻性调整后,计量得到预期信用损失并结合外部公允价值或资产评估咨询报告,确认了大额的减值损失和公允价值变动损失,导致其近三年净利润持续亏损,净资产连年减少。

2023年及2024年,公司按持股比例计算享有的杭工信账面净资产作为财务核算基础,确认公允价值变动损失。

2025年年度业绩预告,公司根据杭工信提供的未经审计账面净资产数据作为财务预测基础,对其公允价值进行合理估计符合会计准则要求。

二、关于以公允价值计量的金融资产。截至2023年末、2024年末以及2025年半年度末,公司以公允价值计量的金融资产期末账面金额分别为15.26亿元、16.92亿元、16.97亿元,对应期间公司分别确认公允价值变动损益-1.71亿元、2356.84万元、-382.97万元。截至2025年半年度末,公司交易性金融资产一年内到期的非流动资产,其他非流动金融资产账面价值分别为12.29亿元、1.10亿元、4.58亿元,报告期内确认公允价值变动收益约-13,700万元。根据前期公告,以公允价值计量的金融资产包括股票、基金产品、信托产品、股权投资和理财产品。请公司:

(1)补充披露近3年股票、公募基金、私募证券投资基金等金融投资的具体情况,包括投资成本、证券名称、发行人及其财务信用状况、交易场所、收益类型及水平、公允价值变动情况等

公司回复:

1.近3年二级市场股票与债券投资的具体情况:

2023年

单位:元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值
股票	600926	杭州银行	135,000,000.00	185,456,676.60	-41,539,080.15		8,713,998.98	238,158.98		135,441,756.45
股票	00535	金地商置	242,424,531.23	162,375,619.23	-123,434,514.15		94,126,064.81			133,067,169.87
股票	00998	中信银行	4,813,109.75	4,819,014.56	300,040.98					5,119,055.54
股票	03988	中国银行	3,951,881.60	3,785,155.51	218,134.50					3,983,290.01
股票		一揽子股票(沪深300指数跟踪)	51,163,053.89	44,115,521.35	-4,753,548.04		77,335.25	132,983.55	55,648.30	39,361,973.31
债券	136326	16金地02	20,230,807.07	2,390,590.00		-2,832,307.18	19,911,057.29	2,125,510.00	3,187,169.89	20,531,000.00
其他		融券逆回购	510,365,000.00				510,365,000.00	510,407,023.06	42,023.06	
合计			967,948,383.54	402,922,577.23	-169,208,966.86	-2,832,307.18	624,479,457.35	521,379,515.59	3,523,000.23	337,504,245.18

2024年

单位:元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值
股票	600926	杭州银行	135,000,000.00	135,441,756.45	58,505,082.00			58,914,592.70	717,227.70	135,749,472.45
股票	00535	金地商置	251,845,084.26	133,067,169.87	817,152.31		9,420,553.03			143,304,875.21
股票	00998	中信银行	4,813,109.75	5,119,055.54	689,998.61			5,935,119.64	126,065.49	
股票	03988	中国银行	3,951,881.60	3,983,290.01	139,618.78			4,304,510.13	181,601.34	
股票		一揽子股票(沪深300指数跟踪)	51,163,053.89	39,361,973.31	621,620.54			40,034,082.17	50,488.32	
债券	136326	16金地02	20,230,807.07	20,531,000.00		2,743,365.31		23,696,098.14	421,732.83	
合计			467,003,936.57	337,504,245.18	60,773,472.24	2,743,365.31	9,420,553.03	132,884,403.78	1,497,115.68	279,054,347.66

2025年(未经审计)

单位:元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值
股票	600926	杭州银行	135,000,000.00	135,749,472.45	2,932,212.12			77,073,593.94	5,263,851.45	66,871,942.08
股票	00535	金地商置	251,845,084.26	143,304,875.21	-64,523,461.67					78,781,413.54
股票		股票打新	21,120.00				21,120.00	158,487.39	137,367.39	
其他		融券逆回购	378,703,576.73				378,703,576.73	349,591,460.54	26,912.96	29,139,029.14
合计			765,569,780.99	279,054,347.66	-61,591,249.55	0.00	378,724,696.73	426,823,541.87	5,428,131.79	174,792,384.76

2.近3年私募证券投资基金的具体情况

公司2023和2024年未进行私募证券基金投资,于2025年投资了3支私募证券投资基金,详细情况如下:

单位:元

管理人	产品名称	最初投资成本	期初账面价值	本期公允价值变动损益	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	收益类型及水平	期限	产品具体投向	目前进展
上海瑞远资管有限公司	瑞远丰裕强健6号私募证券投资基金	30,000,000.00	——	-2,110,701.67	33,403,231.97			31,292,530.30	非保本浮动收益型	自成立之日起每个交易日开放	沪深两市上市交易和ETF债券	存续,正常运作
上海富裕私募基金管理有限公司	富裕万胜1号私募证券投资基金	30,000,000.00	——		30,000,000.00	28,969,616.80	-1,030,383.20		非保本浮动收益型	成立满一个月后,每周开放	以中性策略投资A股市场证券标的	已全部赎回
西安江岳私募基金管理有限公司	江岳东湖平衡型25期私募证券投资基金	40,000,000.00	——3,299,340.13	40,000,000.00				43,299,340.13	非保本浮动收益型	持有满12个月后,每周开放	港、澳交易所挂牌债券	存续,正常运作
合计		100,000,000.00	——1,188,638.46	103,403,231.97	28,969,616.80	-1,030,383.20	74,591,870.43					

(2)补充披露近3年股权投资、信托产品、私募股权投资基金、理财产品等投资的具体情况,包括管理人及其同投资人的基本情况、与控股股东及其关联方是否存在关联关系或其他利益关系、近3年产品具体投向、底层资产经营及财务状况、约定退出或赎回方式、约定退出或赎回期限及目前进展,是否涉及应履行的信息披露义务,是否专门为公司设立或存在特定投向;

公司回复:

1.近3年信托产品、理财产品具体情况

2023年

单位:元

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
理财产品	762,775,183.21	8,006,388.71			633,180,000.00	586,640,306.38	26,672,991.28	843,994,256.82

信托产品期末时点明细

协议方	产品名称	期末公允价值(万元)	预期年化收益率(如有)	期限	产品具体投向	目前进展
中粮信托有限责任公司	中粮信托·丰收1号集合资金信托计划	3,041.03	4.80%	2023/9/19-2024/9/13	期末本金3,000.00万元。 该信托计划投资于银行存款、债券回购、银行间/交易所债券、各种债务融资工具、资产支持证券等为主的标准化资产。	
中信信托有限责任公司	信智协同6M-40期债券投资集合资金信托计划	2,035.26	3.90%	2022/7/20-2024/12/2	期末本金2,000.00万元。 该信托计划定向投资盈立方信智协同私募证券投资基金,标的私募基金投资范围为:① 固定收益类资产(不低于97%) ② 商品及金融衍生品类(不高于3%)。	
中国对外经济贸易信托有限公司	外贸信托-信恒1号3M集合资金信托计划	2,014.99	3.60%	2023/10/17-2024/11/16	期末本金2,000.00万元。 该信托计划主要投资于“盈立方-信恒系列私募证券投资基金,信固锋系列集合资产管理计划,信固锋系列集合资金信托计划”及同策略的其他资管产品份额,投资于固定收益类资产占信托财产总值比例为80%-100%(以市值计算)。	已收回全部本金与收益
澄海国际信托股份有限公司	澄海信托·2023浙悦29号集合资金信托计划	7,018.59	预计300万元	2023/12/12起不超过12个月	期末本金7,000.00万元。 该信托计划向上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司发放信托贷款,用于补充流动资金等。	
中航信托股份有限公司	中航信托·天启22A088号基建项目集合资金信托计划	10,020.17	6.60%	2022/7/12-2024/7/12	期末本金10,000.00万元。 该信托计划用于对项目公司杭州富春湾宝富建设管理有限公司进行股权投资及提供股东借款。	
中粮信托有限责任公司	中粮信托-福临汇萃1号集合资金信托计划	5,012.49	7.60%	2022/4/27-2024/4/27	期末本金5,000.00万元。 该信托计划用于向融资人镇江新区城市建设投资有限公司发放信托贷款。	
上海爱建信托有限责任公司	爱建-普睿鑫安2号第2期集合资金信托计划	4,547.12	5.90%	2023/8/23-2026/12/16	期末本金4,454.80万元。 该信托向中国太平洋财产保险股份有限公司推荐并承保的借款人发放信托贷款或受让同类型资产。	存续,正常运作(月度赎还本金与收益)
陕西省国际信托股份有限公司	陕国投·信诚22号高新控股集合资金	3,005.06	5.60%	2023/9/22-2025/9/22	期末本金3,000.00万元。 该信托向西安高新控股有限公司发放借款。	已收回全部本金与收益
陕西省国际信托股份有限公司	陕国投·绿城北京大兴股权投资集合资金信托计划	4,715.69	预计150万元	2023/9/25起不超过18个月	期末本金4,880.74万元。 该信托资金用于北京市大兴区三合庄改造区土地一级开发项目的开发建设。	
中粮信托有限责任公司	中粮信托-悦享康盛7号集合资金信托计划	3,968.36	5.50%+后端收益	2023/3/17-2025/3/17	期末本金4,000.00万元。 该信托用于江阴市80-81地块合作开发项目。	
合计		45,378.76				

其他理财产品期末时点明细

协议方	产品名称	期末公允价值(万元)	预期年化收益率(如有)	期限	产品具体投向	目前进展
中信证券股份有限公司	中信证券财富私享2168号FOF单一资产管理计划	5,078.83	非保本浮动收益型	封闭期180天	期末本金5,000.00万元。 本资产管理计划为基金(FOF)资产管理计划,投资于接受国务院金融监管管理机构监管的机构发行的资产管理产品(包括私募基金)占资产总值的比例不低于80%。	存续、正常运作
中国银行杭州西湖大道支行	挂钩型结构性存款(机构客户)	4,029.62	保本保最低收益型	2023/9/8-2024/3/11	期末本金4,000.00万元。 银行存款类产品,风险等级为低风险,主要挂钩标的为EBS(银行间电子交易系统)页面中欧元兑美元即期汇率。	已收回全部本金与收益
杭州银行股份有限公司江城支行	单位大额存单	10,747.08	保本固定收益型	2021/11/24-2024/10/29	期末本金10,000.00万元。 可转让的银行存款类产品。	
	单位大额存单	3,206.00	保本固定收益型	2022/1/25-2025/1/25	期末本金3,000.00万元。 可转让的银行存款类产品。	
浦发银行杭州分行	单位大额存单	2,126.50	保本固定收益型	2022/3/1-2025/3/1	期末本金2,000.00万元。 可转让的银行存款类产品。	
宁波银行西湖支行	单位大额存单	10,772.25	保本固定收益型	2021/11/10-2024/10/29	期末本金10,000.00万元。 可转让的银行存款类产品。	
招商银行杭州分行	招商银行日日鑫理财计划	53.00	非保本浮动收益型	随存随取	期末本金53.00万元。 资金主要投向于各类银行存款、拆放同业、货币市场基金、标准化债权资产为标的的资管产品等其它符合监管要求的固定收益类金融资产。	
合计	——	39,020.66	——	——		

2024年

单位:元

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
理财产品	843,994,256.82	42,287.61			1,506,868,472.22	1,291,480,645.52	47,732,563.93	1,106,146,935.06

信托产品期末时点明细

协议方	产品名称	期末公允价值(万元)	预期年化收益率(如有)	期限	产品具体投向	目前进展
中粮信托有限责任公司	中粮信托·福富5号集合资金信托计划	3,052.88	4.50%	2024/8/13起预计不超过12个月	期末本金8,000万元。 公司与中粮信托有限责任公司签订信托合同,信托资金主要用于购买100%增信的普惠金融类资产。	已收回全部本金与收益
中粮信托有限责任公司	中粮信托·福富2号集合资金信托计划	5,144.92	4.70%	2024/5/24起预计不超过12个月		
华能贵诚信托有限公司	华能信托·百诚增利财富管理信托第3期	1,502.50	5.00%	2024/6/26起不超过12个月	期末本金1,500万元。 信托资金投资于“华能信托·万城2号集合资金信托计划”。项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。	
华能贵诚信托有限公司	华能信托·百诚增利财富管理信托第4期/第6期/第8期	13,528.74	4.00%	2024/7/12-2025/7/3	期末本金13,500万元。 信托资金投资于“华能信托·广诚聚鑫1号集合资金信托计划”。项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。	
华能贵诚信托有限公司	华能信托·百诚增利财富管理信托第5期	3,004.70	4.70%	2024/9/19起不超过12个月	期末本金3,000万元。 信托资金投资于“华能信托·阔诚2号集合资金信托计划”。项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。	已收回全部本金与收益
华能贵诚信托有限公司	华能信托·百诚增利财富管理信托第7期	3,014.17	5.00%	2024/11/29起不超过12个月	期末本金3,000万元。 信托资金投资于“华能信托·玉诚2号集合资金信托计划”。项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。	
华能贵诚信托有限公司	华能信托·百诚增利财富管理信托第9期	2,005.00	非保本浮动收益型	2024/12/11起预计6个月	期末本金2,000万元。 信托资金投资于“华能信托·熙元同盈稳配置3号集合资金信托计划”。	
厦门国际信托有限公司	慈宁长安集合资金信托计划	16,786.18	预计5.45万元	2024/11/18起不超过12个月	期末本金16,800万元。 理财资金主要用于取得项目公司股权。投资满6个月后,可不定期不定额限分配。	
陕西省国际信托股份有限公司	陕国投·信诚22号高新控股集合资金信托计划	3,027.90	5.60%	2023/9/22-2025/9/22	期末本金3,000万元。 该信托向西安高新控股有限公司发放借款。	
陕西省国际信托股份有限公司	陕国投·星石2301096号高新控股03集合资金信托计划	3,005.92	6.00%	2024/3/15-2025/9/15	期末本金3,000万元。 信托资金用于投资西安高新控股有限公司(主体信用等级为AAA)作为债务人的专项债权。	
上海爱建信托有限责任公司	爱建-普睿鑫安2号第2期集合资金信托计划	2,013.90	5.90%	2023/8/23-2026/12/16	期末本金1,865.33万元。 该信托向中国太平洋财产保险股份有限公司推荐并承保的借款人发放信托贷款或受让同类型资产。	存续,正常运作(月度赎还本金与收益)
华能贵诚信托有限公司	华能信托·百诚增利财富管理信托第2期	5,006.38	5.50%	2024/4/9起不超过24个月	期末本金5,000万元。 信托资金投资于“华能信托·阔诚1号集合资金信托计划”。项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。	存续,正常运作
合计		61,093.19				

其他理财产品期末时点明细

协议方	产品名称	期末公允价值(万元)	预期年化收益率(如有)	期限	产品具体投向	目前进展
中信证券股份有限公司	中信证券财富私享2168号FOF单一资产管理计划	5,078.83	非保本浮动收益型	封闭期180天	期末本金5,000.00万元。 本资产管理计划为基金(FOF)资产管理计划,投资于接受国务院金融监管管理机构监管的机构发行的资产管理产品(包括私募基金)占资产总值的比例不低于80%。	存续,正常运作。已收回部分本金及收益。底层资产运行正常
中信证券股份有限公司	中信证券财富私享2168号FOF单一资产管理计划	8,445.75	非保本浮动收益型	无固定期限,每周周一、二、四开放	期末本金8,142.86万元。 信托资金用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股东股票做质押担保。截止2025年报告期末,该股票质押率为11.73%。	
杭州银行股份有限公司江城支行	杭银理财幸福99盈钱包理财	5,085.00	非保本浮动收益型	随存随取	期末本金5,085.00万元。 银行理财类产品,风险等级为低风险,理财产品资金主要投向于符合监管要求的固定收益类资产。	
澳门国际银行杭州分行	“澳银财富”结构性存款	2,032.59	保本浮动收益型	2024/6/12-2025/6/12	期末本金2,000.00万元。 银行存款类产品,主要挂钩标的为彭博“EURUSD Currcy BFIX”页面中欧元兑美元即期汇率。	
	“澳银财富”结构性存款	2,013.47	保本浮动收益型	2024/9/25-2025/9/25	期末本金2,000.00万元。 银行存款类产品,主要挂钩标的为彭博“EURUSD Currcy BFIX”页面中美元兑加元即期汇率。	
中国银行杭州西湖大道支行	挂钩型结构性存款(机构客户)	4,024.11	保本浮动收益型	2024/9/23-2025/3/26	期末本金4,000.00万元。 银行存款类产品,主要挂钩标的为EBS(银行间电子交易系统)页面中英镑兑美元即期汇率。	已收回全部本金与收益
杭州银行股份有限公司江城支行	杭州银行新钱包	150.00	非保本浮动收益型	随存随取	期末本金150.00万元。 银行理财类产品,风险等级为低风险,主要投资于符合监管要求的固定收益类资产。	
杭州银行股份有限公司江城支行	杭银理财幸福99天添益(安享优选)6期理财	2,033.57	非保本浮动收益型	随存随取	期末本金2,033.57万元。 银行理财类产品,风险等级为中低风险,主要投资于符合监管要求的固定收益类资产、权益类资产、其他符合监管要求资产。	存续,正常运作。底层在进行
招商银行杭州分行	招商银行日日鑫理财计划	46.00	非保本浮动收益型	随存随取	期末本金46.00万元。 资金主要投向于各类银行存款、拆放同业、货币市场基金、标准化债权资产为标的的资管产品等其它符合监管要求的固定收益类金融资产。	
浙商银行股份有限公司杭州民通支行	单位大额存单	1,202.22	保本固定收益型	2024/12/3-2027/1/23	期末本金1,200.00万元。 可转让的银行存款类产品。	存续、正常运作
	单位大额存单	5,088.61	保本固定收益型	2024/7/1-2027/5/4	期末本金5,018.33万元。 可转让的银行存款类产品。	
	单位大额存单	2,027.53	保本固定收益型	2024/10/9-2027/6/28	期末本金2,015.16万元。 可转让的银行存款类产品。	
	单位大额存单	3,302.16	保本固定收益型	2024/8/19-2025/2/15	期末本金3,263.35万元。 可转让的银行存款类产品。	
	单位大额存单	5,521.11	保本固定收益型	2024/10/29-2025/1/2	期末本金5,490.00万元。 可转让的银行存款类产品。	
上海浦东发展银行股份有限公司杭州中山支行	单位大额存单	2,195.50	保本固定收益型	2022/3/1-2025/3/1	期末本金2,000.00万元。 可转让的银行存款类产品。	
杭州银行股份有限公司江城支行	单位大额存单	3,312.79	保本固定收益型	2022/1/25-2025/1/2	期末本金3,000.00万元。 可转让的银行存款类产品。	
合计		49,521.50				

2025年(未经审计)

单位:元

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
理财产品	1,106,146,935.06	13,812,680.41	0.00	0.00	1,846,157,132.86	1,824,649,862.31	33,201,465.37	1,174,668,351.39

信托产品期末时点明细

协议方	信托计划	期末公允价值(万元)	预期年化收益率(如有)	期限	备注	目前进展
华能贵诚信托有限公司	华能信托·百诚增利财富管理信托第12期	13,517.10	3.80%	2025/6/19-2026/6/19	期末本金13,500.00万元。 信托资金投资于“华能信托·广诚聚鑫2号集合资金信托计划”。借款人为A股上市公司股东下属子公司,信托计划由该上市公司股票做质押担保,截止2025年报告期末,该股票质押率(注,下同)为66.75%。	存续,正常运作,已收回部分本金及收益。底层没有违约
	华能信托·万城3号集合资金信托计划	8,154.27	4.50%	2025/9/15-2026/6/24	期末本金8,142.86万元。 信托资金用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股东股票做质押担保。截止2025年报告期末,该股票质押率为11.73%。	
	华能信托·德诚兴邦1号集合资金信托计划	5,010.00	4.50%	2025/12/16-2026/12/15	期末本金5,000.00万元。 信托资金用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股东担保且股票做质押担保。截止2025年报告期末,该股票质押率为37.12%。	存续,正常运作。底层没有违约
	华能信托·丰源泽诚1号集合资金信托计划	3,004.50	4.50%	2025/9/12-2026/9/12	期末本金3,000.00万元。 信托资金用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股东股票做质押担保。截止2025年报告期末,该股票质押率为50.70%。	
	华能信托·睿享丰利1号集合资金信托计划	2,052.38	非保本浮动收益型	2025/6/13-2026/6/13	期末本金2,000.00万元。 信托资金投资于港/澳交易所挂牌债券。	
	华能信托·百诚增利财富管理信托第11期	1,502.25	4.50%	2025/6/18-2026/6/17	期末本金1,500.00万元。 信托资金投资于“华能信托·瑞诚丰源1号集合资金信托计划”。信托资金最终用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资,信托计划有该上市公司股票做质押担保,截止2025年报告期末,该股票质押率11.26%。	存续,正常运作,已收回部分本金及收益。底层没有违约
	华能信托·百诚增利财富管理信托第2期	3,756.62	4.50%	2024/4/9-2026/4/2	期末本金5,000.00万元。 信托资金投资于“华能信托·阔诚1号集合资金信托计划”。信托资金最终用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资,信托计划由该上市公司股东股票做质押担保。截止2025年报告期末,该股票质押率为35.70%。	
	华能信托·百诚增利财富管理信托第10期	1,251.88		2025/5/28-2026/4/2		
	华能信托·百诚增利财富管理信托第13期	3,862.53	4.70%	2025/6/27-2026/10/21	期末本金3,770.00万元。 信托资金投资于“华能信托·嘉泽22号集合资金信托计划”。信托资金最终用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资,信托计划由该上市公司股东股票做质押担保。截止2025年报告期末,该股票质押率为68.94%。	存续,正常运作。底层没有违约
	华能信托·百诚增利财富管理信托第14期	2,009.82	5.20%	2025/11/28-2026/11/30	期末本金2,000.00万元。 信托资金投资于“华能信托·久安康诚集合资金信托计划”。信托资金最终用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资,信托计划由该上市公司股东股票做质押担保。截止2025年报告期末,该股票质押率为33.56%。	
嘉实资本管理有限公司	嘉实资本前锋6号集合资产管理计划	3,093.64	非保本浮动收益型	2025/1/5起,封闭期1年,后续季度开放	期末本金3,000.00万元。 资金主要投资于沪深交易所、银行间市场上市的信用债,挂钩港/澳交易所挂牌债券的信用联结票据(CLN),收益互换(TRS)等。	存续,正常运作。底层没有违约
中诚信托有限责任公司	中诚信托众惠11号集合资金信托计划	1,717.76	4.50%	2025/2/28-2026/8/28	期末本金1,716.28万元。 信托资金主要用于由资产服务机构推荐,并通过财产保险公司承保审赎的借款人发放个人消费贷款。 每笔贷款均有众安在线作为承保人提供的保险,针对逾期资产由保险公司全额赎付给信托公司。	存续,正常运作。保险均正常赔偿
	中诚信托众惠12号集合资金信托计划	3,002.70	4.70%	2025/7/18-2027/3/14	期末本金3,000.00万元。 信托资金主要用于由资产服务机构推荐,并通过财产保险公司承保审赎的借款人发放个人消费贷款。 每笔贷款均有众安在线作为承保人提供的保险,针对逾期资产由保险公司全额赎付给信托公司。	存续,正常运作。保险均正常赔偿
上海爱建信托有限责任公司	爱建-普睿鑫安2号第2期集合资金信托计划	533.89	5.90%	2022/8/23-2026/12/16	期末本金468.78万元。 信托资金主要向中国太平洋财产保险股份有限公司推荐并承保的借款个人发放信托贷款。 太平洋财险对每一笔信托贷款出具个人信用保证保险保单,针对逾期资产由保险公司全额赎付给信托公司。	存续,正常运作(月度赎还本金与收益)。保险均正常赔偿
陕西省国际信托股份有限公司	陕国投·星辉2566097号绿城集团组合优选集合资金信托计划	22,132.00	预计680万元	2025/12/10起,不超过18个月	期末本金22,000.00万元。 信托计划中实际97%的信托资金用于西安某房地产开发建设;3%的信托资金用于投资银行存款(包括大额存单)、配置公募货币基金、认购信托业保障基金等现金管理类资产,有其他增信措施。投资满6个月后,可不定期不定额预分配。	存续,正常运作。底层没有违约
	合计	74,600.34				

其他理财产品期末时点明细

协议方	产品名称	期末公允价值(万元)	预期年化收益率(如有)	期限	产品具体投向	目前进展
中信证券股份有限公司	中信证券财富私享2168号FOF单一资产管理计划	14,039.62	非保本浮动收益型	无固定期限,每周周一、二、四开放	期末本金13,000.00万元。 本资产管理计划为基金(FOF)资产管理计划,主要投资于沪深交易所、银行间市场上市的信用债,其他小比例投资于指数增强、套利策略、量化对冲等。	存续,正常运作。底层没有违约
浙商银行股份有限公司	结构性存款	501.98	保本浮动收益型	2025/10/17-2026/1/16	期末本金500.00万元。 银行存款类产品,主要挂钩标的为欧元/美元即期汇率。	已收回全部本金与收益
	结构性存款	501.98	保本浮动收益型	2025/10/17-2026/1/16	期末本金500.00万元。 银行存款类产品