

合众资产管理股份有限公司  
2020 年度信息披露报告  
(互联网版)

2021 年 4 月

## 目 录

- 一、公司基本信息
- 二、财务会计信息
- 三、风险管理状况信息
- 四、保险资管产品经营信息

# 合众资产管理股份有限公司 2020 年度信息披露报告 (互联网版)

重要提示：本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

## 一、公司基本信息

(一) 法定名称及缩写：合众资产管理股份有限公司（缩写：合众资产）

(二) 注册资本：人民币 2 亿元。

(三) 注册地：北京市海淀区杏石口路 9 号 1 幢 401

(四) 成立时间：2012 年 5 月 14 日

(五) 经营范围和经营区域：委托管理委托人委托的人民币、外币资金；管理运用自有人民币、外币资金；开展保险资产管理产品服务；原中国保监会批准的其他业务；国务院其他部门批准的业务。

(六) 法定代表人：戴皓

(七) 客服电话和投诉电话：010-59949000

## 二、财务会计信息

## (一) 财务报表

## 资产负债表

编制单位：合众资产管理股份有限公司

2020 年 12 月 31 日

单位：元

资产	期末数	期初数	负债和股东权益	期末数	期初数
货币资金	111,205,336.82	391,313,613.33	短期借款		
其中：协议存款	50,000,000.00	50,000,000.00	拆入资金		
结算备付金			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	330,563,534.65	61,840,066.24	卖出回购金融资产款		
衍生金融资产			代理承销证券款		
买入返售金融资产			应付职工薪酬	64,424,761.08	57,903,944.77
应收账款	36,750,521.52	36,809,863.20	应交税费	26,574,213.47	42,090,349.40
应收利息	712,083.64	9,447,409.00	应付账款	3,991,681.18	6,953,568.35
预付款项			预收账款	418,713.96	986,304.00
应收股利			应付利息		
存出保证金			预计负债		24,356,138.40
可供出售金融资产			长期借款		
持有至到期投资			应付债券		
归入贷款及应收款的投资	20,000,000.00	20,000,000.00	递延所得税负债		
长期股权投资			其他负债	32,401,297.35	29,271,278.10
投资性房地产			<b>负债合计</b>	<b>127,810,667.04</b>	<b>161,561,583.02</b>
固定资产	1,280,119.50	1,046,945.09	股东权益：		
无形资产	1,867,357.80	1,210,426.75	股本	200,000,000.00	200,000,000.00
其中：交易席位费			资本公积		
递延所得税资产	21,115,462.04	25,535,455.44	减：库存股		
其他资产	4,305,339.59	8,785,121.37	其他综合收益		
			盈余公积	69,902,164.92	41,345,987.81
			未分配利润	130,086,923.60	153,081,329.59
			<b>股东权益合计</b>	<b>399,989,088.52</b>	<b>394,427,317.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>527,799,755.56</b>	<b>555,988,900.42</b>	<b>负债和股东权益总计</b>	<b>527,799,755.56</b>	<b>555,988,900.42</b>

## 利润表

编制单位：合众资产管理股份有限公司 2020 年度 单位：元

项目	本期数	上年同期数
<b>一、营业收入</b>	503,482,421.79	418,089,362.18
资产管理费收入	155,947,818.65	155,793,560.45
手续费及佣金净收入		
利息净收入	6,773,785.48	3,904,153.29
投资收益（损失以“-”号填列）	7,973,282.50	3,569,299.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,156,539.74	542,217.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,760.51	-9,279.03
其他收益	154,683.92	
其他业务收入	334,796,151.49	254,289,410.89
<b>二、营业支出</b>	141,834,666.79	150,733,917.48
税金及附加	1,644,316.09	1,670,582.20
业务及管理费	140,851,233.13	148,627,168.82
资产减值损失	-660,882.43	436,166.46
其他业务成本		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	361,647,755.00	267,355,444.70
加：营业外收入	24,356,138.40	
减：营业外支出	5,584,000.00	17,935,229.83
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	380,419,893.40	249,420,214.87
减：所得税费用	94,858,122.28	49,451,263.42
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	285,561,771.12	199,968,951.45
<b>六、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
<b>七、其他综合收益</b>		
<b>八、综合收益总额</b>	<b>285,561,771.12</b>	<b>199,968,951.45</b>

## 现金流量表

编制单位：合众资产管理股份有限公司

2020 年度

单位：

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
取得的资产管理费收到的现金	520,340,263.29	417,727,676.49
收取利息、手续费及佣金的现金	15,509,110.84	3,916,443.96
处置交易性金融资产净增加额		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到其他与经营活动有关的现金	4,842,299.02	
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>540,691,673.15</b>	<b>421,644,120.45</b>
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	63,511,416.15	68,287,915.44
支付的各项税费	132,458,091.76	85,465,780.28
支付其他与经营活动有关的现金	79,710,783.89	66,212,896.04
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>275,680,291.80</b>	<b>219,966,591.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>265,011,381.35</b>	<b>201,677,528.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	464,840,415.19	312,331,556.42
取得投资收益所收到的现金	7,973,282.50	3,569,299.29
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>472,813,697.69</b>	<b>315,900,855.71</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,212,932.21	1,731,782.90
投资支付的现金	733,563,883.60	295,425,389.26
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		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>735,776,815.81</b>	<b>297,157,172.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-262,963,118.12</b>	<b>18,743,683.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流入小计</b>		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	280,000,000.00	219,045,596.69
支付其他与筹资活动有关的现金		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>280,000,000.00</b>	<b>219,045,596.69</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-280,000,000.00</b>	<b>-219,045,596.69</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-2,156,539.74</b>	<b>542,217.29</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-280,108,276.51</b>	<b>1,917,832.84</b>
加：期初现金及现金等价物余额	391,313,613.33	389,395,780.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>111,205,336.82</b>	<b>391,313,613.33</b>

## 所有者权益（股东权益）变动表

编制单位：合众资产管理股份有限公司

2020 年度

单位：元

项目	本金额					
	实收资本或股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	200,000,000.00			41,345,987.81	153,081,329.59	394,427,317.40
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	200,000,000.00			41,345,987.81	153,081,329.59	394,427,317.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				28,556,177.11	-22,994,405.99	5,561,771.12
（一）综合收益总额					285,561,771.12	285,561,771.12
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
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				28,556,177.11	-308,556,177.11	-280,000,000.00
1. 提取盈余公积				28,556,177.11	-28,556,177.11	
2. 对所有者的分配					-280,000,000.00	-280,000,000.00
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 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	200,000,000.00			69,902,164.92	130,086,923.60	399,989,088.52

备注：以上财务报表为天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度财务审计后的报表。

## （二）财务报表附注

### 1. 财务报表的编制基础

#### 1.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 1.2 持续经营能力评价

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

### 2. 重要会计政策和会计估计

#### 2.1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### 2.2 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### 2.3 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 2.4 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金等价物是指企业持有的期限短、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。

#### 2.5 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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初始确认的汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

#### 2.6 金融工具

##### 2.6.1 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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和在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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和在初始确认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）、其他金融负债。

#### 2.6.2 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

#### 2.6.3 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整

的报价。

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 2.6.4 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

#### 2.7 应收款项

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为：账龄1年以内（含，下同）的，按其余额的0.5%计提；账龄1-2年的，按其余额的0.5%计提；账龄2-3年的，按其余额的20%计提；账龄3年以上的，按其余额的50%计提。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试，并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对合众人寿公司合并范围内关联方款项，由于其可收回性与其他款项存在明显差异，按其余额的0.5%计提坏账准备。

对于其他应收款项（包括应收利息、应收股利等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2.8 固定资产

### 2.8.1 固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2.8.2 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	5	3	19.40

2.8.3 资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 2.9 无形资产

2.9.1 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2.9.2 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
软 件	5

2.9.3 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

## 2.10 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 2.11 职工薪酬

2.11.1 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 2.11.2 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当

期损益或相关资产成本。

### 2.11.3 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

### 2.11.4 辞退福利的会计处理方法

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

### 2.11.5 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 2.12 预计负债

2.12.1 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的

金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2.12.2 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 2.13 收入

收入只有在经济利益很可能流入从而导致本公司资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

### 2.13.1 资产管理费收入、项目管理费收入和投资顾问费收入

资产管理费收入、项目管理费收入和投资顾问费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定，按权责发生制予以确认。

### 2.13.2 利息收入

利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 2.14 政府补助

### 2.14.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 2.14.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

## 2.15 递延所得税资产、递延所得税负债

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

得税负债。

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

2.15.3 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

#### 2.16 重要会计政策变更说明

企业会计准则变化引起的会计政策变更

公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

### (三) 税（费）项

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	提供应税劳务	6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%[注]
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

注：经北京市海淀区税务局认定，本公司从2016年10月份开始按5%标准缴纳城市维护建设税。

### (四) 财务报表项目注释

#### 1. 资产负债表项目注释

##### 1.1 货币资金

##### 1.1.1 明细情况

项 目	期 末 数
银行存款	111,205,336.82

合 计	111,205,336.82
-----	----------------

## 1.1.2 货币资金——外币货币资金

项 目	期末数		
	原币及金额	汇率	折人民币金额
银行存款	USD	6.5249	31,244,871.95
小 计			31,244,871.95

## 1.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	期末数
货币基金	90,870,353.74
保险资管产品	239,693,180.91
合 计	330,563,534.65

## 1.3 应收账款

## 1.3.1 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含,下同)	36,794,789.5	99.62	183,973.95	36,610,815.57
1-2年	140,407.99	0.38	702.04	139,705.95
小 计	36,935,197.5	100.00	184,675.99	36,750,521.52

## 1.3.2 应收关联方账款

关联方名称	期末数
合众人寿公司	19,206,539.43
合众财产保险股份有限公司	467,953.60
小 计	19,674,493.03

## 1.4 应收利息

项 目	期末数
银行存款利息	672,916.44
应收归入贷款及应收款的投资利	39,167.20

合 计	712,083.64
-----	------------

## 1.5. 归入贷款及应收款的投资

## 1.5.1 明细情况

项 目	期末数
债权投资计划	20,000,000.00
合 计	20,000,000.00

## 1.5.2 债权投资计划明细情况

项 目	期末数
合众—济南高新控股山东工研院项目债权投资计划	20,000,000.00
合 计	20,000,000.00

## 1.6 固定资产

## 账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
通用设备	5,438,479.64	631,915.89	225,349.64	5,845,045.89
小 计	5,438,479.64	631,915.89	225,349.64	5,845,045.89

## 累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
通用设备	4,391,534.55	391,980.97	218,589.13	4,564,926.39
小 计	4,391,534.55	391,980.97	218,589.13	4,564,926.39

## 账面价值

项 目	期初数	期末数
通用设备	1,046,945.09	1,280,119.50
合 计	1,046,945.09	1,280,119.50

## 1.7 无形资产

## 账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----



软件	6,979,434.87	1,424,778.75		8,404,213.6
小 计	6,979,434.87	1,424,778.75		8,404,213.6

## 累计摊销

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
软件	5,769,008.12	767,847.70		6,536,855.82
小 计	5,769,008.12	767,847.70		6,536,855.82

## 账面价值

项 目	期初数	期末数
软件	1,210,426.75	1,867,357.80
合 计	1,210,426.75	1,867,357.80

## 1.8 递延所得税资产

## 1.8.1 明细情况

项 目	期末数
应付未付的职工薪酬	13,173,611.79
风险准备金	7,872,795.78
资产减值准备	69,054.47
合 计	21,115,462.04

## 1.8.2 引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	暂时性差异金额
应付未付的职工薪酬	52,694,447.17
风险准备金	31,491,183.10
资产减值准备	276,217.87
小 计	84,461,848.14

## 1.9 其他资产

## 1.9.1 明细情况

项 目	期末数
-----	-----

其他应收款	2,394,634.99
长期待摊费用	201,320.73
预付账款	1,709,383.87
合 计	4,305,339.59

## 1.9.2 其他应收款

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	85,571.70	3.44	427.86	85,143.84
1-2 年	2,240,785.00	90.13	11,203.93	2,229,581.07
3 年以上	159,820.17	6.43	79,910.09	79,910.08
小 计	2,486,176.87	100.00	91,541.88	2,394,634.99

## 1.9.3 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
资讯费用	805,283.01		603,962.28	201,320.73
小 计	805,283.01		603,962.25	201,320.73

## 1.9.4 期末无应收和预付的关联方款项。

## 1.10 应付职工薪酬

## 1.10.1 明细情况

项 目	期末数
短期薪酬	63,881,776.59
离职后福利—设定提存计划	542,984.49
合 计	64,424,761.08

## 1.10.2 短期薪酬明细情况

项 目	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	62,311,220.93
社会保险费	565,414.28
其中：医疗保险费	539,831.06

工伤保险费	5,112.25
生育保险费	20,470.97
住房公积金	782,320.00
工会经费和职工教育经费	222,821.38
小 计	63,881,776.59

## 1.10.3 设定提存计划明细情况

项 目	期末数
基本养老保险	528,325.24
失业保险费	14,659.25
小 计	542,984.49

## 1.11 应交税费

项 目	期末数
增值税	22,030,871.98
企业所得税	3,949,479.56
代扣代缴个人所得税	593,861.93
合 计	26,574,213.47

## 1.12 应付账款

## 1.12.1 明细情况

项 目	期末数
应付账款	3,991,681.18
合 计	3,991,681.18

## 1.12.2 期末无应付关联方账款。

## 1.13 预收款项

期末无预收关联方款项。

## 1.14 其他负债

## 1.14.1 明细情况

项 目	期末数
其他应付款	32,401,297.35
合 计	32,401,297.35

1.14.2 期末无应付关联方款项。

#### 1.15 股本

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合众人寿公司	190,000,000.00			190,000,000.00
中发实业（集团）有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
合 计	200,000,000.00			200,000,000.00

#### 1.16 盈余公积

##### 1.16.1 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	41,345,987.81	28,556,177.11		69,902,164.92
合 计	41,345,987.81	28,556,177.11		69,902,164.92

##### 1.16.2 盈余公积本期增减原因及依据说明

本期增加数系根据本期实现净利润的 10%提取的法定盈余公积。

#### 1.17 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
期初未分配利润	153,081,329.59	
加：本期净利润	285,561,771.12	
减：提取法定盈余公积	28,556,177.11	10%
应付普通股股利	280,000,000.00	
期末未分配利润	130,086,923.60	

## 2. 利润表项目注释

### 2.1 营业收入

项 目	本期数
资产管理费收入	64,481,823.22

项目管理费收入	91,465,995.43
投资顾问费收入	334,796,151.49
利息净收入	6,773,785.48
汇兑损益	-2,156,539.74
投资收益	7,973,282.50
资产处置收益	-6,760.51
其他收益	154,683.92
合 计	503,482,421.79

## 2.2 投资收益

项 目	本期数
交易性金融资产收益	6,541,151.50
归入贷款及应收款的投资利息收	1,432,131.00
合 计	7,973,282.50

## 2.3 税金及附加

项 目	本期数
城市维护建设税	455,213.24
教育费附加	712,861.77
地方教育附加	475,241.78
印花税	999.30
合 计	1,644,316.09

## 2.4 业务及管理费

项 目	本期数
职工薪酬	70,113,389.54
咨询费	49,396,688.35
职场租赁费	4,386,869.05
技术服务费	3,389,116.84
风险准备金	3,140,512.12

资讯费	1,701,830.17
协会会费	1,628,679.24
网络连线费	1,216,030.50
业务招待费	897,828.96
无形资产摊销	767,847.70
差旅费	709,264.33
长期待摊费用	603,962.28
审计费	398,962.27
折旧	391,980.97
其他	2,108,270.81
合 计	140,851,233.13

## 2.5 资产减值损失

项 目	本期数
坏账准备	-660,882.43
合 计	-660,882.43

## 2.6 营业外收入

项 目	本期数
预计负债冲回[注]	24,356,138.40
合 计	24,356,138.40

注：详见本财务报表附注七（一）1 之说明。

## 2.7 营业外支出

项 目	本期数
对外捐赠	5,584,000.00
合 计	5,584,000.00

## 2.8 所得税费用

项 目	本期数
当期所得税费用	90,438,128.88
递延所得税费用	4,419,993.40
合 计	94,858,122.28

## 3. 现金流量表项目注释

3.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	285,561,771.1	199,968,951.45
加: 资产减值准备	-660,882.43	436,166.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	391,980.97	464,681.54
无形资产摊销	767,847.70	751,915.50
长期待摊费用摊销	603,962.28	603,962.25
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)	6,760.51	9,279.03
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-2,183,070.51	-542,217.29
投资损失(收益以“-”号填列)	-7,973,282.50	-3,569,299.29
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4,419,993.40	-25,535,455.44
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	17,670,979.22	-19,773,823.01
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-33,594,678.41	48,863,367.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	265,011,381.35	201,677,528.69
(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	111,205,336.82	391,313,613.33
减: 现金的期初余额	391,313,613.33	389,395,780.49
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	-280,108,276.51	1,917,832.84

## 3.2 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	111,205,336.82	391,313,613.33
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	111,205,336.82	391,313,613.33
可随时用于支付的其他货币资金		
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	111,205,336.82	391,313,613.33

## (五) 关联方关系及其交易

## 1. 关联方关系

关联方名称	与本公司的关系
合众人寿公司	母公司
合众财产保险股份有限公司	受同一母公司控制

## 2. 关联方交易情况

2.1 本公司受托管理合众人寿公司资产，本期确认的管理费收入为 56,644,646.63 元。

2.2 本公司受托管理合众财产保险股份有限公司资产，本期确认的管理费收入为 441,465.65 元。

2.3 本公司为合众人寿公司提供投资顾问服务，本期确认的投资顾问费收入为 4,879,310.70 元。

2.4 根据本公司与合众人寿公司签订的租赁合同，公司向合众人寿公司租赁合众大厦 4 层部分区域作为办公场所，本期应计租赁费支出为 4,386,869.05 元。

2.5 关联方未结算项目金额详见本财务报表相关项目注释。

## (六) 其他重要事项

## 1. 或有事项

## 1.1 前期未决诉讼形成的或有负债及其财务影响



本公司作为管理人于 2014 年 5 月接受广发银行股份有限公司北京分行（以下简称广发银行北京分行）投资指令，将委托资产 3 亿元人民币投资于江苏银行南京下关支行（以下简称江苏银行）一年期定期存款。本公司作为管理人于 2014 年 5 月接受江苏银行的投资指令将委托资产 3 亿元人民币投资于天津银行股份有限公司济南分行（以下简称天津银行济南分行）一年期定期存款。

2014 年 11 月，本公司接到济南经侦电话，反映江苏银行委托本公司存入天津银行济南分行的一年定期存款已被非法转走。2014 年 12 月，江苏银行向中国国际贸易仲裁委员会对本公司提起仲裁，要求本公司返还委托管理资产 3 亿元并支付上述 3 亿元委托资产的投资收益 558,250 元，共计 300,558,250 元，并向南京市中级人民法院（以下简称南京中院）申请了财产保全。南京中院查封、冻结了本公司受广发银行北京分行委托存在江苏银行南京下关支行的 3 亿元资金。2016 年 12 月，江苏银行向中国国际贸易仲裁委员会撤回了对本公司的全部仲裁请求，与此同时，江苏银行向南京中院递了解除对本公司财产保全的申请，有意通过和解方式解决双方争议。2017 年 5 月 10 日，本公司以江苏银行无理由拒绝向其返还本息为由，向江苏省高级人民法院提起诉讼，要求江苏银行支付《开户证实书》项下存款本息 3.09 亿元，并赔偿违约行为造成本公司的全部损失。2018 年 12 月 21 日，江苏省高级人民法院作出（2017）苏民初 32 号民事裁定书，认为本案系多方主体复杂交易链条中的一个环节，且有涉及刑事犯罪的嫌疑，在目前证据条件下尚不宜把本公司与江苏银行之间的储蓄存款合同关系割裂出来，通过本案单独处理，故裁定驳回本公司的起诉。

2015 年 1 月，广发银行北京分行作为原告，以委托合同纠纷为由，将本公司诉至北京市第一中级人民法院，要求本公司返还委托资金定期存款本息 3.09 亿元并赔偿利息损失（以 3.09 亿元为基数，自 2015 年 5 月 28 日起按照同期金融机构贷款基准利率计付至付清之日止）。2016 年 12 月 30 日，北京市第一中级人民法院作出（2015）一中民（商）初字第 1766 号民事判决书，判决本公司应于判决生效之日起十日内向广发银行北京分行支付 3.09 亿元及逾期付款损失（以 3.09 亿元为基数，自 2015 年 5 月 28 日起按中国人民银行公布的一年期定期存款利率计算至实际付清之日止）。2017 年 1 月，本公司已针对该一审判决书向北京市高级人民法院提起上诉，请求驳回广发银行北京分行全部诉讼请求。2017 年 11 月 1 日，北京市高级人民法院作出（2017）京民终 309 号民事裁定书，认为因相关案件所涉及的事实与本案当事人争议的事实存在关联，本案审理须以另案的审理结果为依据，而另案尚未审结，本案存在应当中止诉讼的情形，故裁定本案中止诉讼。

2015 年 1 月，本公司向天津银行济南分行及其营销人员提起刑事控告。2015 年 4 月，本公司以储蓄存款合同纠纷为由，以天津银行济南分行为被告、广发银行北京分行及江苏银行为第三人，向山东省高级人民法院提起诉讼。2016 年 12 月 23 日，山东省高级人民法院作出（2015）鲁商初字第 39 号民事判决书，判决天津银行济南分行应于判决生效之日起十日内返还本公司存款本金 3 亿元及并支付存款利息（以 3 亿元为基数，自 2014 年 4 月 28 日至实际支付之日，按中国人民银行同期活期存款利率计算）。2017 年 1 月，天津银行和本公司均针对该一审判决向最高人民法院提起上诉，其中天津银行请求撤销原判决，本公司请求依法改判天津银行济南分行向本公司支付 3 亿元存款的利息（一年期的利息为人民币 990 万元，之后的利息按年利率 3.3% 计算，计算至实际付清之日）。2018 年 9 月 29 日，最高人民法院作出（2017）最高法民终 334 号民事裁定书，认为本案需要结合刑事判决结果来认定。因上述刑事案件尚未审结，本案事实尚未查清，故裁定撤销山东省高级人民法院（2015）鲁商初字第 39 号民事判决并发回山东省高级人民法院重审。

2019 年 12 月 6 日，山东省高级人民法院作出（2019）鲁民初 100 号民事判决书，认定广发银行北京分行是 3 亿元资金提供方，其参与了本案交易结构的全过程，与资金使用人山东桦超化工有限公司之间形成了事实上的借贷关系，本公司和天津银行济南分行均是资金通道方，刑事判决已经作出通过退赃、继续追赃的方式对广发银行北京分行进行救济，故山东省高级人民法院驳回了本公司基于储蓄合同关系请求判令天津银行济南分行返还 3 亿元资金及赔偿损失的诉讼请求，该判决已生效。根据案件最新的进展情况，公司代理律师认为，“公司诉天津银行济南分行民事纠纷案”的判决结果较大可能会影响“广发银行北京分行诉公司民事纠纷案”的判决结果，即北京市高级人民法院有较大可能和山东省高级人民法院一样，驳回广发银行北京分行对本公司的民事诉讼，从而有利于本案的最终解决，有望避免公司因本案向广发银行北京分行承担 3 亿元本金及利息的损失。

2020 年 7 月 13 日，北京市高级人民法院作出（2017）京民终 309 号民事终审判决书，撤销北京市第一中级人民法院（2015）一中民（商）初字第 1766 号民事判决，以及驳回广发银行北京分行的诉讼请求。本判决为终审判决。截至 2020 年末广发银行北京分行未向最高人民法院申请再审或采取其他司法救济方式。基于此，本公司认为就该等诉讼案件本公司无需承担其他任何责任，因此在本年度冲回以前年度因本诉讼计提的预计负债 24,356,138.40 元并计入营业外收入。

1.2 截至 2020 年 12 月 31 日，本公司除上述事项外不存在需要披露的其他重大或有事项。

## 2. 承诺事项

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的其他重大承诺事项。

## 3. 资产负债表日后事项中的非调整事项

截至 2021 年 4 月 12 日，本公司无重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

## 4. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 交易性金融资产				
债务工具投资	90,870,353.74	239,693,180.91		330,563,534.65
持续以公允价值计量的资产总额	90,870,353.74	239,693,180.91		330,563,534.65

## (七) 审计报告的主要审计意见

我公司于 2020 年聘请了天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司中国会计准则财务报表审计机构。公司 2020 年度财务报表及附注经天健会计师事务所审计，包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表，以及相关财务报表附注。天健会计师事务所认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2020 年度的经营成果和现金流量。天健会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

## 三、风险管理状况信息

## (一) 风险评估

公司的风险主要包括受托资产风险和公司自身管理风险两个方面。受托资产风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等；公司自身管理风险主要包括战略风险、运营风险、操作风险、合规风险、法律风险、声誉风险、洗钱风险等。公司遵循独立制衡、全面控制、全员参与、不断优化和资产负债匹配等风险管理原则，投资风格稳健，总体风险可控。

## 1. 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、权益价格和商品价格等不利变动而使公司遭受非预期损失的风险。公司通过资产负债久期、利率敏感度、权益资产占比、贝塔系数、在险价值等关键指标跟踪分析本公司面临的市场风险，开展压力测试进行定量分析，根据风

险指标和压力测试结果，同时根据委托人要求，对超出风险限额的市场风险事件进行及时止损，确保公司市场风险处于正常可控范围。

## 2. 信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手不能履行或不能按时履行其合同义务，或者信用状况的不利变动而使公司遭受非预期损失的风险。公司建立了以内部评级为核心的信用风险管理机制，通过存款分布、存款集中度、债券内部评级分布、固定收益产品投资集中度、区域分布、行业分布等关键指标跟踪分析本公司面临的信用风险。

## 3. 流动性风险

流动性风险是指在债务到期或发生给付义务时，由于没有资金来源或必须以较高的成本融资而导致的风险。公司通过融资回购比例、流动性比率等关键指标跟踪分析本公司面临的流动性风险，同时利用不同情景压力测试进行定量分析。2020 年，公司各账户可质押利率债占比依然较高，各账户流动性资产覆盖率比较充分，非流动性资产也具有较好的变现能力。总体而言，各个账户流动性风险可控。

## 4. 战略风险

战略风险，是指由于战略制定和实施的流程无效或经营环境的变化，导致公司占率与市场环境、公司能力不匹配的风险。公司总体战略符合市场和公司现状，各项战略措施工作正常开展，整体战略风险水平处于可控范围。

## 5. 运营风险

运营风险管理是指企业在运营过程中，由于外部环境的复杂性和变动性以及主体对环境的认知能力和适应能力的有限性，而导致的运营失败或使运营活动达不到预期目标的可能性及损失。总体而言，在董事会及风险管理委员会的领导下，公司严格执行风险管理制度的风险管理相关标准和要求，各项风险管理工作正常开展，整体风险水平处于可控范围。

## 6. 操作风险

操作风险是指由于不完善的内部操作流程、人员、系统或外部事件而导致直接或间接损失的风险。公司建立相关制度流程管理操作风险，2020 年公司总体经营稳健、管理规范，未发生大的风险事件，公司根据内部制度认真记录个别操作风险事项，及时进行汇报，分析总结原因，避免日后再次发生。

## 7. 合规法律风险

合规法律风险是指公司及员工因不合规的经营管理和投资行为引发法律责任、监管处罚、财务损失或者声誉损失的风险。2020 年公司的受托投资业务和发行业务均符合监管规定，未有发现重大违法违规行为。

8. 声誉风险，是指由于公司的经营管理或外部事件等原因导致利益相关方对公司负面评价，从而造成损失的风险。2020 年公司整体运营稳健，未发生重大声誉风险。

#### 9. 洗钱风险

洗钱风险是指公司受托资金来源于毒品犯罪、黑社会性质的组织犯罪、恐怖活动犯罪、走私犯罪、贪污贿赂犯罪、破坏金融管理秩序犯罪、金融诈骗犯罪等犯罪所得及其产生收益的风险。公司反洗钱工作正常开展，未发生洗钱案件、未出现内部人员涉嫌洗钱案件等违规事项。

### （二）风险控制

#### 1. 风险管理组织体系简要介绍

公司已建立较为完善的风险管理组织架构：公司实行全员参与的风险管理机制，由董事会负最终责任、首席风险管理执行官领导实施，以业务部门为第一责任人，风险管理部门为依托，内部稽核审计部门密切配合，设立顺序递进、权责统一、严密有效的三道监控防线，形成覆盖所有业务单位的风险管理组织体系。

#### 2. 风险管理总体策略及其执行情况

公司风险管理总体的策略是，识别、评估公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行日常风险监测，及时可靠地对各种风险进行计量和监督，严格执行各项风险预警和止损机制，将风险控制在风险限额范围之内。

公司遵循独立制衡、全面控制、全员参与、不断优化和匹配等风险管理原则，对于标准投资业务建立“风险策略——风险评估——风险管控”为基本框架的风险管理工作流程。具体如下：（1）在识别风险的基础上制定合理的风险策略：根据宏观经济形势、金融市场变化、资产配置、风险偏好等因素来确定风险策略；（2）开展全面的风险评估：及时完成风险日报和月报，按照市场波动情况，更新监测指标，开展风险评估和撰写风险评估报告，尤其注意对重大投资和新业务的风险评估，配合风险策略，形成合理的风险管控规则；（3）执行严格的风险管控：通过合规和风险评估、交易系统和风控系统阈值设置、跟踪风险指标等措施，进行风险管控；（4）监督执行：对风险管理合规性和有效性进行监督。

对于另类投资业务，按照另类投资业务的特点，建立“风险识别——风险评审（评估）——风险管控——风险跟踪”为基本框架的风险管理工作流程。具体如下：（1）在跟踪基础设施不动产市场总体变化的基础上对具体另类项目进行风险识别；（2）对拟投项目开展全面的风险评估，并以风险报告的形式体现；（3）根据风险识别和评估结果对重要核心风险提出管控方案；（4）对投后风险进行跟踪并针对具体风险事件提出解决方案。

#### 四、保险资管产品经营信息

2020 年，我公司管理费收入居前 3 位的保险资管产品信息如下：

单位：万元

序号	产品名称	销售渠道	管理费收入
1	合众-四川铁投基础设施债权投资计划	直销	1435
2	合众-上海中垠国际广场商业不动产债权投资计划	直销	1156
3	合众-江宁城建牛首山文化旅游区债权投资计划	直销	675

合众资产管理股份有限公司

2021 年 4 月 27 日