



粤开证券

YUEKAI SECURITIES

NEEQ:830899

2024
年度报告
Annual Report

粤开证券股份有限公司

YUEKAI SECURITIES CO.,LTD.

公司年度大事记

3月11日，深交所召开2023年度债券监管发展业务座谈会暨优秀参与机构及个人表彰会，粤开证券荣获“2023年度优秀债券投资交易机构-券商自营类”，为荣获该奖项的15家券商自营之一。

3月29日，由粤开证券主办，财联社、易方达、广州投顾学院协办的“财富变局·湾区机遇”大湾区财富管理论坛活动在广州黄埔国际会议中心成功举办。本届论坛汇聚大湾区证券公司、资管机构、金融同业等各大金融机构，围绕高质量转型中的财富管理和基金管理主题，共探财富管理发展新模式。

4月，粤开证券成功设立全国首单新型工业化主题ABS“深圳担保集团-先行示范区-中小微企业12号资产支持专项计划（宝安区新型工业化专精特新知识产权专场）”。

5月11日，广东证监局公布广东辖区2023-2024年度省级证券期货投资者教育基地考核结果，粤开证券互联网投资者教育基地再次获评“优秀”等级。

5月27日，共青团粤开证券股份有限公司委员会第一次团员大会顺利召开，会议产生共青团粤开证券第一届委员会，标志着共青团粤开证券股份有限公司委员会正式成立。

6月21日，为期三天的第十三届中国（广州）国际金融交易·博览会盛大开幕。粤开证券携手控股股东围绕“科技金融引领新质生产力”主题精彩亮相。

6月，由广州金融业协会组织主办的第七届广州金融服务之星评选活动榜单揭晓。粤开证券广州分公司最终以出色表现从40家候选单位中脱颖而出，荣膺“最佳金融服务窗口”称号，成为本次评选活动中获得此殊荣的4家券商分支机构之一。

6月，粤开证券作为牵头单位，携手华南理工大学及中山大学广州智慧城市研究院共同承接开发的广州市重点研发计划项目——“面向金融行业应用的信息安全及风险防控人工智能决策平台”项目顺利通过结项验收和成果鉴定。该项目作为广州市重点研发计划之一，旨在探索金融科技领域的前沿技术，为金融行业信息安全与风险防控提供创新解决方案。

7月24日下午，在广州开发区国有资产监督管理局指导下，粤开证券作为协办单位之一的“医疗器械行业出海策略探讨”活动在广州科技企业加速器园区成功举办，广州开发区逾40家医疗器械企业（8家上市公司）参加活动。

7月，粤开证券课题组的金融科技创新应用场景与技术研究领域成果《运用新一代信息技术做好金融风险监测防控工作》获《数字金融发展报告·广州（2022-2023）》收录，并于中国金融出版社出版。

8月3日，由《中国企业报》集团、中企党建研究院主办的“2024年度全国企业党建创新优秀案例”评选结果正式发布，粤开证券党建案例《加强混合所有制证券公司党建的路径研究》从全国1000余家参评企业中脱颖而出，成功入选；粤开证券连续两年获此殊荣。

8月，为做好《2023年证券行业文化建设年报》编撰工作，中国证券业协会依托证券行业文化建设委员会，对证券公司填报的党建工作及文化建设实践案例进行了综合评议。经专家推荐，共有25家公司填报的党建工作及文化建设实践案例入选《2023年证券公司文化建设年报》，公司案例《粤开证券“五同五聚”行动促企业高质量发展》入选。

9月23日，广州市首单产业园区类基础设施REITs项目——易方达广州开发区高新产业园REITs（代码：180105）在深圳证券交易所正式上市。粤开证券依托广州开发区的区位优势和控股股东资源，全面参与本次易方达广开产业园REITs的各个流程并给予全力支持。

9月，由中国基金报主办的“2024中国券商英华示范案例”系列评选结果揭晓，粤开证券凭借在资产管理、财富管理领域的优秀表现，斩获“2024中国券商英华示范案例-特色券商资管示范机构”“2024中国券商英华示范案例-特色财富管理品牌示范案例”两项重磅荣誉。

9月25日，《学习强国》中国金融思想政治工作研究会发布内容《厚植家国情怀强化国资担当——粤开证券研究院智库品牌案例纪实》，文章报道：作为粤开证券股份有限公司旗下智库，粤开研究院走出了一条有别于传统卖方研究的、具有粤开特色的研究之路。

10月25日-27日，粤开证券“粤管家”品牌登陆广州标志性建筑广州塔“小蛮腰”，提升公司的品

牌宣传与影响力。

10月29日，在广州市国资委支持下，“全国地方国有资本投资运营公司第九次（广州）圆桌会议”于广州盛大召开。粤开证券受邀参加会议，公司总裁崔洪军获聘全国地方国有资本投资运营公司创新联盟并购重组专家委员会主任委员。

11月，粤开证券以“钻石赞助商”身份全力护航“广开控股·2024 黄埔马拉松”大型赛事活动，助力擦亮黄埔马拉松赛事作为活力黄埔、健康黄埔、科技黄埔的品牌名片。

11月22日，“2024 中国证券业金牛奖”颁奖典礼成功举办，凭借产品出色表现，粤开证券资管产品“卓越2号 FOF 集合资产管理计划”荣获“2024 一年期 FOF 型金牛资管计划”。

11月22日，由《每日经济新闻》主办的“2024 中国资本市场高质量发展峰会暨中国金鼎奖颁奖盛典”在深圳圆满闭幕。凭借出色专业实力及在投资者教育领域的杰出表现，粤开证券荣膺“2024 年最佳投教主播奖”。

11月27日，广东证监局召开 2024 年度辖区优秀投教活动及投教作品表彰大会暨投资者教育工作座谈会。粤开证券“坚守投教初心践行公益之路”国民教育系列活动荣获“优秀投教活动二等奖”；粤开证券原创漫画产品荣获“优秀投教作品（防范非法证券期货活动类）二等奖”。

11月28日，第四届中国 ESG 金融峰会暨“绿水金山奖”金融业颁奖典礼在北京举行。粤开证券凭借《面向金融行业应用的信息安全及风险防控人工智能决策平台》项目，荣获财联社颁发的“绿水金山奖”——ESG 金融创新奖。

11月28日-29日，由证券时报主办的“2024 中国金融机构年度峰会”在深圳举行。粤开证券凭借在财富管理、投资银行、资产管理领域的优秀表现，荣获“中国证券业零售经纪商君鼎奖”“中国证券业服务央企国企项目君鼎奖”“中国证券业资管权益团队君鼎奖”三项奖项。

12月6日，由财联社主办的“2024 智慧金融教育年会”在上海隆重举办。年会上，首届“财联星引杯”金融教育年度评选结果正式揭晓，粤开证券原创防非情景剧荣获“创新投教作品奖”。

12月，由广州金融业协会举办的第十一届广州“金融杯”理财规划大赛决赛结果正式揭晓，粤开证券作品最终荣获大赛二等奖。

12月22日，“第九届 CNABS 中国资产证券化年度评选金桂奖”颁奖典礼成功举办。凭借在加快推进新型工业化方面的创新示范意义，由粤开证券担任计划管理人的“深圳担保集团-先行示范区-中小微企业 12 号资产支持专项计划(宝安区新型工业化专精特新知识产权专场)”荣获“最具创新突破产品奖”。

致投资者的信

尊敬的粤开证券投资者：

2024年，粤开证券紧抓资本市场发展机遇，积极应对证券行业竞争挑战，坚定打造一流精品特色券商战略目标，聚焦财富转型及打造产业投行的核心能力建设，加强协同合作、深化改革创新，提升主动管理效能，守牢合规风控防线，努力开创高质量发展的新局面。

过去一年，我们坚持专业为本，围绕核心赛道，加强“三投联动”。产业投行品牌协同提升，在股权再融资、债券发行项目以及城投转型服务等方面表现出色；借助全国地方国有资本投资运营公司第九次（广州）圆桌会议论坛、2024中国机构投资者论坛、上证投资汇等行业影响力活动，发表专业观点，扩大产业投行品牌影响力。

公司旗下全资子公司粤开资本协同广开控股及母公司，积极参与广州投顾业态建设，推动投顾产业基金设立；粤开研究院多次受邀参加国家部委经济形势座谈会，提出的建议对策得到政府部门充分肯定和社会高度评价；粤开研究院连续两年累计出版三本研究专著，品牌效应与市场影响力不断提升。

过去一年，我们坚持客户为尊，加快财富管理转型步伐。财富线多个指标实现两位数以上增长，财富第二曲线初见成效；“粤管家”财富管理品牌迭代升级为2.0模式，“粤管家”品牌亮相广州地标建筑“小蛮腰”广州塔，荣获包括“最佳财富管理品牌奖”在内4家权威财经媒体5个奖项，以“陪伴式”服务为特色“粤管家”品牌知名度进一步提升。

过去一年，我们坚持创新为向，通过前瞻布局，精准把握市场机会。固收业务营收、利润、收益率等主要指标表现优异，营收业绩贡献度持续提升；权益投资业务趋稳向好，权益投资新增策略表现亮眼；持续丰富资管产品体系，设立“全国首单新型工业化主题ABS”，荣获金牛奖、君鼎奖、英华奖等权威评奖机构“大满贯”。

过去一年，我们坚持党建引领，文化赋能。连续两年公司累计三篇文化建设成果入选“中国金融业党的建设与思想文化建设调研成果库”；连续两年公司党建案例论文入选全国企业党建创新优秀案例；连续四年，公司精心制作原创文化歌曲，唱响粤开人真实心声；公司以“钻石赞助商”身份深度参与“广开控股·2024黄埔马拉松赛”，以奔跑姿态共同见证广州开发区、黄埔区40年高质量发展成果。

回首往昔，我们披沥赤忱，越岭跨川，追风赶月莫停留。
揆诸当下，我们初心如磐，胸襟鼓荡，风雨多经志弥坚。
展望未来，我们袍泽相共，驰而不息，同是星光赶路人。

新的一年，我们将保持战略定力，锚定高质量发展“主赛道”。

坚持党建引领，加强党建工作与业务融合，发挥好各党支部战斗堡垒作用及党员先锋模范作用，推动公司战略目标落地，“用经营发展成果检验党建工作成效”，把党的组织优势转化为公司发展优势。

把握行业发展趋势，立足“产业投行”定位，深化“三投联动”机制，以专业树立口碑，将粤开投行打造成产业投行、专业投行；坚持向“高”发力，深化“智库模式”，持续输出高质量研究成果，继续擦亮粤开研究金字名片。

新的一年，我们将保持轻装上阵，跑出高质量发展“加速度”。

进一步加快财富管理转型步伐，以客户为中心，以“粤管家”财富品牌为抓手，构建一体化高质量服务体系，一站式满足客户财富需求；持续优化分支机构布局，打造精品旗舰店，将旗舰机构打造成分支机构的“黄埔军校”。

强化“投资引领”先锋作用，推动投资“投大、投好、投强”，稳步推进百亿管理规模目标实现，努力成为有产投背景、依托优势资源投资的私募股权投资公司。

新的一年，我们将坚持稳字当头，系好高质量发展“安全带”。

提高风险防范能力，严把项目关，杜绝业务“带病闯关”，在坚守合规底线基础上进行业务创新；

保持对市场、对规则的敬畏之心，健全内部风险问责机制，层层压实责任，严守合规关口，筑牢风控防线，当好资本市场“守门人”。

新的一年，我们将坚持文化自信，提振高质量发展“精气神”。

把考核抓细，让考核“指挥棒”更加科学，评价“计分牌”更加可感，让公司和员工共享转型发展“红利”；把作风抓实，秉承“敢为人先、务实进取”的开发区精神，以想干的劲头、能干的本领、敢干的魄力提振高质量发展“精气神”，拼出高质量发展新图景。

流水不争先，争的是滔滔不绝。新的一年，全体粤开人将坚持既定战略，坚守长期主义精神，保持耐心韧劲，埋头苦干实干，不囿于运蹇时乖，不执于浮云朝露，不困于雾凇沆砀，生有热烈而藏与俗常，日拱一卒而持之以恒，倾情以赴之，全力以成之，走出属于粤开的精品特色、高质量发展道路，共同实现属于全体粤开人的荣光梦想。

粤开证券总裁 崔洪军
2025年4月10日

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人崔洪军、主管会计工作负责人黄浩及会计机构负责人（会计主管人员）庄丰池保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“六、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

无。

目 录

第一节	公司概况	9
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	16
第三节	重大事件	32
第四节	股份变动、融资和利润分配	37
第五节	行业信息	41
第六节	公司治理	42
第七节	财务会计报告	58

备查文件目录	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
	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
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	广东省广州市黄埔区科学大道 60 号开发区控股中心 19、22、23 楼

释义

释义项目		释义
公司、本公司、粤开证券	指	粤开证券股份有限公司
股东大会	指	粤开证券股份有限公司股东大会
董事会	指	粤开证券股份有限公司董事会
监事会	指	粤开证券股份有限公司监事会
公司章程	指	粤开证券股份有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
《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》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
证券业协会	指	中国证券业协会
广开控股、广州开发区控股集团	指	广州开发区控股集团有限公司
华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
粤开资本	指	粤开资本投资有限公司
报告期	指	2024年1月1日至2024年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	粤开证券股份有限公司		
英文名称及缩写	YUEKAI SECURITIES CO., LTD.		
	YUEKAI SECURITIES		
法定代表人	崔洪军	成立时间	1988年6月23日
控股股东	控股股东为（广州开发区控股集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（广州经济技术开发区管理委员会），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	金融业（J）-资本市场服务（J67）-证券市场服务（J671）-证券经纪交易服务（J6712）		
主要产品与服务项目	<p>证券经纪；证券投资基金代销；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理；证券自营；代销金融产品；股票质押式回购业务；证券承销与保荐；融资融券；全国中小企业股份转让系统经纪业务、做市业务、推荐业务；私募基金综合服务业务（原私募基金综合托管业务）；上海证券交易所上市基金主做市商业业务；受托管理保险资金业务。</p>		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	粤开证券	证券代码	830899
挂牌时间	2014年8月1日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	3,322,610,898
主办券商（报告期内）	华泰联合	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨新	联系地址	广州市黄埔区科学大道60号开发区控股中心19、22、23层
电话	020-81008826	电子邮箱	yangxin@ykzq.com
传真	020-81008809		
公司办公地址	广州市黄埔区科学大道60号开发区控股中心23层	邮政编码	510700
公司网址	www.ykzq.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		

注册情况			
统一社会信用代码	914413001959762729		
注册地址	广东省广州市黄埔区科学大道 60 号开发区控股中心 19、22、23 层		
注册资本（元）	3,322,610,898	注册情况报告期内是否变更	否
公司经营范围和单项业务资格			
<p>（一）公司经营范围</p> <p>证券经纪；证券投资基金代销；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券资产管理；证券自营；代销金融产品；证券承销与保荐；融资融券。</p> <p>（二）单项业务资格情况</p> <p>2008 年 6 月 25 日，经中国证监会《关于核准联讯证券经纪有限责任公司证券投资基金代销业务资格的批复》（证监许可〔2008〕844 号）批准，公司获得证券投资基金代销业务资格。</p> <p>2010 年 2 月 8 日，经中国证监会《关于核准联讯证券有限责任公司证券投资咨询业务资格的批复》（证监许可〔2010〕179 号）批准，公司获得了投资咨询业务资格。</p> <p>2011 年 6 月 9 日，经中国证监会《关于核准联讯证券有限责任公司与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务资格的批复》（证监许可〔2011〕929 号）批准，公司获得了与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务资格。</p> <p>2012 年 5 月 18 日，经中国证监会广东监管局《关于核准联讯证券有限责任公司证券资产管理业务资格的批复》（广东证监许可〔2012〕78 号）批准，公司获得了证券资产管理业务资格。</p> <p>2012 年 6 月 19 日，经中国人民银行上海总部《关于联讯证券有限责任公司进入全国银行间同业拆借市场的批复》（银总部复〔2012〕27 号）批准，公司获得进入全国银行间同业拆借市场业务资格。</p> <p>2013 年 7 月 5 日，经中国证监会广东监管局《关于核准联讯证券有限责任公司证券自营业务和代销金融产品业务资格的批复》（广东证监许可〔2013〕70 号）批准，公司获得了证券自营业务、代销金融产品业务资格。</p> <p>2013 年 9 月 23 日，经深圳证券交易所《关于同意联讯证券开通股票质押式回购交易权限的通知》（深证会〔2013〕103 号）及 2013 年 9 月 27 日经上海证券交易所《关于确认联讯证券有限责任公司股票质押式回购业务交易权限的通知》（上证函〔2013〕83 号）批准，公司分别获取深沪两所股票质押式回购业务交易权限。</p> <p>2014 年 2 月 13 日，经中国证监会《关于核准联讯证券有限责任公司融资融券业务资格的批复》（证监许可〔2014〕199 号）批准，公司获得了融资融券业务资格。</p> <p>2014 年 2 月 25 日，经中国证监会广东监管局《关于核准联讯证券有限责任公司证券承销业务资格的批复》（广东证监许可〔2014〕35 号）批准，公司获得了证券承销业务资格。</p> <p>2014 年 7 月 14 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》（股转系统函〔2014〕878 号）批准，公司获得全国股份转让系统经纪业务资格。</p> <p>2015 年 4 月 8 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》（股转系统函〔2015〕1130 号）批准，公司获得全国股份转让系统做市业务资格。</p> <p>2015 年 4 月 20 日，经中国证监会《关于核准联讯证券股份有限公司保荐机构资格的批复》（证监许可〔2015〕663 号）批准，公司获得保荐业务资格。</p> <p>2015 年 6 月 25 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》（股转系统函〔2015〕2940 号）批准，公司获得全国股份转让系统推荐业务资格。</p> <p>2015 年 12 月 3 日，经中国证券投资者保护基金有限责任公司《关于联讯证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函〔2015〕384 号）批准，公司获得开展私募基金综合托管业务资格（现为“私募基金综合服务业务”资格）。</p> <p>2016 年 12 月 26 日，经中国证券金融股份有限公司《关于申请开通转融通业务的复函》（中证金函</p>			

(2016) 249 号) 批准, 公司取得转融通业务资格, 其中转融通业务授信额度为 2 亿元, 保证金比例档次为 25%。

2019 年 5 月 24 日, 根据上海证券交易所《关于联讯证券股份有限公司上市基金主做市商业资格的通知》(上证函〔2019〕850 号), 公司获得上海证券交易所上市基金主做市商业资格。

2019 年 12 月, 公司获得受托管理保险资金业务资格。

2019 年 12 月 31 日, 因公司名称发生变更, 全国中小企业股份转让系统有限责任公司重新出具《主办券商业务备案函》(股转系统函〔2019〕5189 号), 同意公司继续从事推荐、经纪和做市业务。

公司历史沿革

1988 年 6 月, 公司成立, 粤开证券前身为惠州证券公司。

1997 年 11 月, 公司注册资本从 1,000 万元增至 8,997 万元。

2003 年 6 月, 公司更名为“惠州证券经纪有限责任公司”, 注册资本从 8,997 万元增至 11,583.96 万元。

2003 年 10 月, 公司更名为“联讯证券经纪有限责任公司”。

2009 年 11 月, 公司更名为“联讯证券有限责任公司”。

2013 年 1 月, 公司注册资本增加到 5 亿元。

2014 年 4 月, 公司变更公司形式为股份有限公司, 更名为“联讯证券股份有限公司”。

2014 年 8 月, 公司股票在新三板挂牌, 证券代码为 830899。

2014 年 10 月, 公司注册资本增至 121,428 万元。

2015 年 4 月, 公司定向增发股票, 注册资本增加至 312,617.452 万元。

2019 年 3 月, 公司控股股东变更为广州开发区金融控股集团有限公司(现广州开发区控股集团有限公司)。

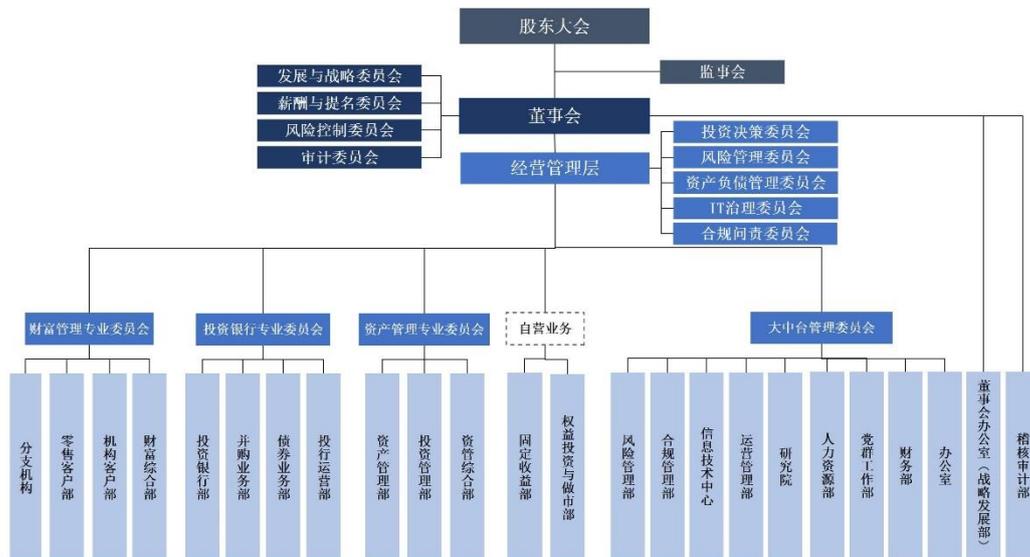
2019 年 12 月, 公司更名为“粤开证券股份有限公司”。

2020 年, 公司总部迁移至广州, 完成公司注册地址变更。

2023 年 12 月, 公司定向增发股票, 注册资本增加至 332261.0898 万元。

公司组织结构

(一) 公司组织架构



(二) 分公司设立情况

公司设立分公司 30 家, 分布情况为: 广东省 7 家、江苏省 3 家、浙江省 2 家、山东省 2 家、北京市、上海市、辽宁省、山西省、陕西省、河北省、河南省、安徽省、福建省、湖北省、湖南省、重庆市、

江西省、四川省、天津市、海南省各 1 家分公司。

报告期内，公司撤销 3 家分公司，分别为广西分公司、贵州分公司、云南分公司，7 家营业部升级调整为分公司，分别为南通分公司、辽宁分公司、宁波分公司、南京分公司、四川分公司、陕西分公司、青岛分公司。

粤开证券分公司一览表

序号	分公司名称	地址	设立时间	营运资金 (万元)	负责人及 联系方式
1	粤开证券股份有限公司 北京分公司	北京市西城区广安门外大街 377 号 4 幢二层、三层	2012 年 11 月 15 日	-	曲璐 010-83755507
2	粤开证券股份有限公司 上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大 道 100 号 33T31、33T32、33T51 室	2015 年 3 月 13 日	500	王晶 021-58810701
3	粤开证券股份有限公司 广州分公司	广州市越秀区东风中路 515 号 3201-05	2013 年 3 月 5 日	500	吴应龙 020-29085206
4	粤开证券股份有限公司 深圳分公司	深圳市福田区福田街道岗厦社区福 华路与金田路交汇处东北侧大百汇 广场 12 层 05-06	2015 年 8 月 19 日	500	李鹏 0755-23942275
5	粤开证券股份有限公司 福建分公司	厦门市思明区七星西路 178 号七星大 厦 23 层 03、05 单元	2015 年 9 月 25 日	500	范焯 0592-5037679
6	粤开证券股份有限公司 山东分公司	济南市历下区经十路 13866 号中润世 纪财富中心 1 号楼 606	2015 年 11 月 25 日	500	李宁 0531-55760992
7	粤开证券股份有限公司 杭州分公司	浙江省杭州市上城区江锦路 159 号平 安金融中心 3101 室-1	2015 年 12 月 1 日	500	陈迦 0571-28233857
8	粤开证券股份有限公司 重庆分公司	重庆市渝中区民生路 235 号附 1 号第 36 层 1-2、2-1 单元	2016 年 3 月 31 日	500	於铀强 023-63768001
9	粤开证券股份有限公司 天津分公司	天津市南开区融鼎路 7 号-1 层商铺	2016 年 4 月 1 日	500	刘晓冉 022-87388155
10	粤开证券股份有限公司 武汉分公司	武昌区中北路 31 号办公大楼 24 层 (西北区)	2016 年 5 月 25 日	500	叶俊 027-87318918
11	粤开证券股份有限公司 安徽分公司	合肥市蜀山区怀宁路 228 号置地广场 C 座 1811-1812 室	2016 年 11 月 30 日	500	郝振斌 0551-63621268
12	粤开证券股份有限公司 河北分公司	河北省石家庄市桥西区中华南大街 485 号一江大厦 A 座 903、904 室	2016 年 12 月 1 日	-	沈杰 0311-67695564
13	粤开证券股份有限公司 佛山分公司	佛山市南海区桂城南海大道北 57 号 南海新闻中心大楼 9 楼整层	2010 年 12 月 6 日	500	陈立宝 0757-86296188
14	粤开证券股份有限公司 河南分公司	郑州市金水区金水路 226 号楷林国际 十楼 1013、1014 号房间	2016 年 12 月 16 日	-	王助鹏 0371-55930022
15	粤开证券股份有限公司 山西分公司	太原市杏花岭区解放北路 175 号万达 中心 A 座 12 层 06、07、08	2017 年 1 月 4 日	-	胡宝平 0351-5680936
16	粤开证券股份有限公司 海南分公司	海南省海口市美兰区海甸街道海甸 五中路 13 号淘金大厦 B 栋第 1 层 105 商铺	2017 年 8 月 16 日	-	孔攀科 0898-66710846
17	粤开证券股份有限公司 黄埔分公司	广州市黄埔区科学大道 58 号 102、 103 房	2020 年 12 月 24 日	-	何淑雅 020-31800466

18	粤开证券股份有限公司 广州花都分公司	广州市花都区凤凰北路34号之一至 之六	2021年 5月25日	-	钟志伟 020-86899550
19	粤开证券股份有限公司 惠州分公司	惠州市惠城区东江三路55号广播新 闻中心大楼西面4层	2021年 5月26日	-	万保辉 0752-2119388
20	粤开证券股份有限公司 广东分公司	广州市天河区临江大道395号2601 室(部位:自编01)(仅限办公)	2021年 8月17日	-	蔡少茵 020-38816636
21	粤开证券股份有限公司 苏州分公司	苏州工业园区旺墩路269号星座商 务广场1幢8楼06单元	2015年 8月12日	500	郑保华 0512-87188168
22	粤开证券股份有限公司 江西分公司	江西省南昌市红谷滩区金融大街969 号天使金融广场1#办公楼1415部 分、1416-1419及1420部分	2022年 2月11日	-	朱磊 0791-83838786
23	粤开证券股份有限公司 湖南分公司	湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道滨 江路195号银健大厦(润和·金融中 心)15层1503、1504号	2022年 2月24日	-	刘启华 0731-85795808
24	粤开证券股份有限公司 南通分公司	南通市工农南路128号天宝国能中心 102-1、301-1	2002年3月 28日	-	桑惠 0513-83586299
25	粤开证券股份有限公司 辽宁分公司	辽宁省沈阳市沈河区大西路237号 (301)、(401)	2000年7月 10日	-	戴爽 024-22941078
26	粤开证券股份有限公司 四川分公司	成都市武侯区人民南路四段12号华 宇蓉国府6-801、6-807	2006年12 月25日	-	陈志权 028-86274233
27	粤开证券股份有限公司 宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区惊驾路555号 002幢(6-3)	2014年4月 3日	-	孙波 0574-89082092
28	粤开证券股份有限公司 南京分公司	南京市鼓楼区中山路223号203室、 204室	2014年5月 28日	-	耿超 025-86559736
29	粤开证券股份有限公司 陕西分公司	西安市高新区唐延路37号CLASS国 际公馆2幢1单元10101室	2015年10 月12日	-	聂小伟 029-65654966
30	粤开证券股份有限公司 青岛分公司	山东省青岛市崂山区海尔路61号2 号楼111室、2511室	2017年7月 31日	-	王盛平 0532-80992529

(三) 全资子公司设立情况

序号	子公司名称	地址	设立时间	注册资本 (万元)	负责人及联系方式
1	粤开资本投资有限公司	广州市黄埔区科学大道60 号2001、2002、2008房	2016年1月5日	100,000	朱洪涛 020-81008826
2	粤开创新投资有限责任公司	北京市西城区广安门外大街 377号4幢4层401	2016年2月19 日	20,000	杨新 020-81008826

公司证券营业部数量和分布情况

公司拥有38家证券营业部，分布情况为：广东省24家、上海市3家、北京市2家、浙江省2家、江苏省2家、辽宁省2家、福建省2家、吉林省1家。

序号	营业部名称	地址	负责人及联系方式
1	粤开证券股份有限公司北京西城 证券营业部	北京市西城区广安门外大街377号4幢一层	别钢 010-83755511
2	粤开证券股份有限公司北京东城 证券营业部	北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城西三办公楼 3层307单元	张佳磊 010-62271748

3	粤开证券股份有限公司上海普陀区同普路证券营业部	上海市普陀区同普路 339 弄 1 号 17 层 A6	张舜祺 021-52418832
4	粤开证券股份有限公司惠州下埔路证券营业部	惠州市下埔路计委培训大楼	邹绍春 0752-2119109
5	粤开证券股份有限公司惠州云山西路证券营业部	惠州市惠城区云山西路 2 号帝景国际商务中心 1 层 01 号、13 层 07 号	胡俪馨 0752-2896908
6	粤开证券股份有限公司惠州金山湖证券营业部	惠州市惠城区三环南路 32 号隆生金山湖中心办公楼 12 层 01、02、03、10、11、12 号	李庆军 0752-2380088
7	粤开证券股份有限公司惠州惠阳体育路证券营业部	惠阳区淡水新城一区体育路昶晓大厦一、二层	李建义 0752-3828366
8	粤开证券股份有限公司梅州客都大道证券营业部	梅州市梅江区三角镇客都大道以北梅州东汇城第一层 1211a	林露丹 0753-2362626
9	粤开证券股份有限公司揭阳临江北路证券营业部	揭阳市榕城区临江北路御景湾 24 号商铺 1-3 层	蔡耿生 0663-8241008
10	粤开证券股份有限公司佛山顺德欢乐大道证券营业部	广东省佛山市顺德区大良街道逢沙村欢乐大道 8 号天睿花园 11 栋 109-110 铺	付安峰 0757-22362801
11	粤开证券股份有限公司盘锦石油大街证券营业部	辽宁省盘锦市兴隆台区石油大街 107 号金融广场 B 座 12 层 21-30 室	张贺 0427-3257399
12	粤开证券股份有限公司清远人民二路证券营业部	清远市人民二路 23 号卓越大厦 7 层	冯万贤 0763-3113168
13	粤开证券股份有限公司潮州潮州大道证券营业部	广东省潮州市潮州大道北段恒发花园沿街门市 22-31 号第 2 层	潘龚 0768-3295618
14	粤开证券股份有限公司河源建设大道证券营业部	河源市新市区建设大道南面中山大道东边万隆城 A 栋 17A02 号、17A03 号、17A05 号	黄梓鑫 0762-3122808
15	粤开证券股份有限公司韶关新华北路证券营业部	韶关市武江区新华北路 28 号香槟小城 1 幢商铺二层	谭世杰 0751-8889919
16	粤开证券股份有限公司茂名油城八路证券营业部	茂名市油城八路 15、17、19 号首层 104 房	李宏 0668-3936888
17	粤开证券股份有限公司湛江绿华路证券营业部	湛江开发区乐华街道绿华路 16 号城市假日花园 D 区商业街 12 号商铺	杜晓艺 0759-2120228
18	粤开证券股份有限公司惠州博罗罗阳证券营业部	博罗县罗阳镇商业街博都花园 A3 栋商住楼 15 号商铺及 14-16 号商铺二楼	卢世强 0752-6871660
19	粤开证券股份有限公司惠州惠东平山证券营业部	惠东县平山华侨城 50 米大道 72 号（金光中一村留用地 4、5 号）	谢朝晖 0752-8438773
20	粤开证券股份有限公司东莞南城证券营业部	广东省东莞市南城街道东莞大道南城段 428 号寰宇汇金中心 9 栋 1 单元 1510 室	邹晨 0769-89973728
21	粤开证券股份有限公司中山博爱路证券营业部	中山市东区朗晴轩 3 幢 1 层 3 卡	何格知 0760-89882933
22	粤开证券股份有限公司惠州东江三路证券营业部	惠州市东江三路 55 号广播电视新闻中心西面一层	苏展 0752-2119711
23	粤开证券股份有限公司惠州仲恺大道证券营业部	惠州市仲恺大道（惠环段）269 号新港大厦 8 楼 801 室	彭嘉琪 0752-7801952

24	粤开证券股份有限公司惠州龙门 龙城证券营业部	龙门县城迎宾大道信和半岛明珠花园第 20 栋 08 号商铺	陈文华 0752-6590188
25	粤开证券股份有限公司常州太湖 中路证券营业部	常州常发商业广场 5-2001、5-2009 号	任敏毅 0519-80586868
26	粤开证券股份有限公司上海浦东 新区浦建路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦建路 76 号 1 层，浦建路 90、 118、120、130 号，临沂北路 10、16、30 号 101 室	李燕 021-58337923
27	粤开证券股份有限公司长春和滨 路证券营业部	长春市净月开发区南四环路 3666 号保利香槟 B2 栋 3 单元 106 室	顾宇昕 0431-81931261
28	粤开证券股份有限公司大连星海 广场证券营业部	辽宁省大连市沙河口区星海广场 A 区 15 号 1 层 1 号	金国光 0411-81821800
29	粤开证券股份有限公司温州飞霞 南路证券营业部	浙江省温州市鹿城区飞霞南路与龙泉巷交叉口西北角乾顺 锦园第 2、3 幢 108 号	张武 0577-88895581
30	粤开证券股份有限公司泉州刺桐 路证券营业部	福建省泉州市丰泽区刺桐路 158 号	谢晓丽 0595-28685566
31	粤开证券股份有限公司珠海兴业 路证券营业部	珠海市香洲区兴业路 88 号 27 层办公 02 室	黄冠恒 0756-3365650
32	粤开证券股份有限公司汕头金砂 东路证券营业部	汕头市龙湖区春泽庄南区 39 幢铺面 106、205、206	杜泓 0754-81888520
33	粤开证券股份有限公司福州学军 路证券营业部	福建省福州市台江区洋中街道学军路 56 号群升国际 B 地块 3 号楼 2 层 05 店面	翁晓斌 0591-83635775
34	粤开证券股份有限公司无锡金融 一街证券营业部	无锡市滨湖区太湖新城金融一街 15 号平安财富中心 508 室	骆骏骥 0510-85610513
35	粤开证券股份有限公司深圳深南 大道证券营业部	深圳市福田区沙头街道天安社区深南大道 6011 号 NEO 绿景 纪元大厦 A 座 34F	陆俊贤 0755-83331992
36	粤开证券股份有限公司上海浦东 新区杨高南路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 759 号第 28 层（名 义楼层，实际楼层第 25 层）04A 单元	周琦 021-64281285
37	粤开证券股份有限公司嘉兴竹园 路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区竹园路 100 号东方大厦 6 层 603 房	郭建挺 0573-82076077
38	粤开证券股份有限公司深圳滨海 大道证券营业部	深圳市南山区粤海街道海珠社区兰芷二路 66 号阳光保险大 厦 2102、2103	彭秋向 0755-22675653

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1. 商业模式

公司立足于粤港澳大湾区，以优质金融服务助推科技型创新型中小企业做大做强，以金融“活水”推动实体经济高质量发展。公司拥有证券经纪，证券投资基金代销，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券资产管理，证券自营，代销金融产品业务，融资融券，证券承销与保荐等业务资格。公司坚持“合规、诚信、专业、稳健”的行业核心价值观，致力于在传统业务中创新，促进业务发展达到同业领先水平，向一流精品特色券商迈进。

2. 经营计划实现情况

2024 年度，公司实现营业收入 8.86 亿元，同比增幅 29.35%；实现归属于挂牌公司股东的净利润 1.32 亿元，同比增幅 282.70%；截至 2024 年末，公司总资产 259.59 亿元，较年初增幅 26.52%，归属于挂牌公司股东的净资产 56.77 亿元，较年初增幅 2.93%，净资产收益率 2.35%，较去年同期的 0.65%增加 1.7 个百分点。

2024 年，粤开证券紧抓资本市场发展机遇，积极应对证券行业的竞争挑战，坚定“打造一流精品特色券商”的战略目标，秉持“以客户为中心”的经营理念，聚焦财富转型及打造产业投行的核心能力建设，加强协同合作、深化改革创新，提升主动管理效能，守牢合规风控防线，努力开创高质量发展的新局面。

(1) 抢抓机遇强化优势，主营业务稳中有进

①固收业务营收贡献提升。固定收益业务通过前瞻布局，精准把握住了多轮重要的市场机会，有效扩大营业收入与利润，2024 年收益率表现远超同期纯债公募基金收益率前 10%分位数水平；灵活运用多种货币市场融资策略，降低外部融资成本。同时，严控信用风险，持仓债券资质持续改善，利率债及高评级债券占比提升，全年未发生评级下调情况及违约事项。

②财富第二曲线初具规模。落实“财富五条”，抓好交易业务、两融业务“两大基石”，以及互联网投顾业务、私人财富业务、企业服务业务“三大方向”。基础业务指标明显提升，新增资产、新增有效户、两融余额峰值等指标实现两位数以上增长。“粤管家”投资顾问、私人财富、企业服务体系进一步完善，完成近 500 名投资顾问配备；丰富财富产品线，金融产品销售、高净值及企业客户产品配置规模同比提升；完善“企业宝”全生命周期服务产品，以企业现金管理服务为抓手，广泛地触达企业客户超 100 家，为客户提供全方位的综合金融服务。

③资管产品体系持续完善。2024 年，资管产品规模稳步增长，深度参与“粤管家”大财富体系，财富线客户保有量有效提升，全面布局 REITs 资产。资管产品货架进一步丰富，成立产品数量创近年来新高。资管专业化能力再提升，产品业绩排名位于行业同策略产品前列，发行全国首单新型工业化主题 ABS，知识产权证券化发行规模位于行业前三；荣获金牛奖、英华奖、君鼎奖、金桂奖四项行业大奖。

④权益投资业务趋稳向好。布局新的权益投资策略，开发红利低波策略、ETF 策略、中性策略等，新策略投资收益率良好。在市场大幅下跌的情况下，仍然保持正收益，体现了稳健的风险投资收益特点。同时，克服不利外部市场环境，实现新三板存量股票、可交债、私募基金等风险项目退出，较好地完成了风险项目处置工作任务。

(2) 深化“三投协同”实践，打造一流产业投行

①树立产业投行品牌，加速业务落地。一是坚持三投联动，以一流产业投行为目标，借助具有行业影响力的活动，发表专业观点，扩大产业投行品牌影响力。二是加快打造标杆项目，推动股权再融资、

债券发行等项目落地，上市公司信息发展再融资项目荣获“2024 中国证券业服务央企国企项目君鼎奖”。三是积极谋求业务转型，强化专业支持。完成多单并购项目，形成城投转型财务顾问标准化产品，提出“五个一”服务目标，实现资产价值最大化。

②发挥投资引领作用，布局明星股权投资项目。粤开资本强化“两个依托”，完善在新能源、生物医药、商业航天、智能制造等领域的产业布局。落地市场化基金，积极参与广州投顾业态建设，推动投顾产业基金设立，为助力投资端改革落地贡献“粤开力量”。

③聚焦产业经济研究，提供高质量智库支持。公司研究院承接广东省委财经办、黄埔区发改局的委托课题，深入研究广东低空经济产业发展、黄埔区支柱产业发展规划等，塑造粤开产业研究特色品牌，通过智库支持，共同深耕挖掘协同业务；围绕新能源、生物医药等重点赛道沉淀专业知识和数据，发布产业专题研究报告，与客户交流分享财政和城投研究成果，为业务开展提供研究支撑。

(3) 擦亮粤开特色名片，品牌建设可圈可点

①粤开研究品牌成果丰硕。一是服务国家战略，塑造粤开高端智库形象。多次受邀参加部委级和广东省市级经济形势座谈会及讲座，咨政建言；完成财政部、国家发改委、广东省市区委托的重大课题，充分展现粤开专业实力及智库优势。二是发挥财税研究优势，提升公司市场影响力。发布专著《城投转型向何处去》，紧跟国家重大政策，高效发布专题及点评报告，同时接受央视新闻、央视财经等权威媒体采访，粤开观点在多个部委公众号推送，获市场高度关注。

②“粤管家”品牌迭代升级。推出升级版“粤管家”2.0 财富管理品牌，线上全力提升服务质量，打造“粤管家”直播间，成为公司对外宣传及业务拓展的重要窗口。推出“粤管家”投顾中国行系列活动，主办 2024 年度大湾区财富管理论坛，“粤管家”财富管理品牌点亮广州地标建筑广州塔，提升品牌知名度，荣获包括“最佳财富管理品牌奖”在内的 4 家权威财经媒体的 5 个奖项。

③通过党建和企业文化建设提升品牌流量。擦亮粤开党建名片，连续两年，公司累计三篇文化建设成果入选“中国金融业党的建设与思想文化建设调研成果库”；连续两年，党建案例论文入选全国企业党建创新优秀案例；连续两年，党建工作及文化建设实践案例入选《证券公司文化建设年报》；开展“两优一先”评选表彰、“你我同行”典型报道，发挥示范引领作用，激发员工开拓奋进；党建专栏发布新闻超 90 篇，广东省证券期货业协会专刊及网站刊载超 70 篇，《中国证券》、南方网、财联社等刊载近 10 篇。与此同时，积极参与重大活动，展现粤港澳大湾区科技金融旗舰品牌形象。公司成为“广开控股·2024 黄埔马拉松赛”的“钻石赞助商”，通过公众号+官媒、视频号、自媒体、线下活动等传播热度话题，助力擦亮黄埔马拉松赛事作为活力黄埔、健康黄埔、科技黄埔的品牌名片。此外，携手广东证券期货业协会举办“粤开证券杯”趣味运动会，成功承办 2024 中国首席经济学家论坛、广开首席联合发展论坛，连续六年参加中国（广州）国际金融交易·博览会，持续扩大品牌声誉。

(4) 夯实基础强化协同，经营管理提质增效

公司各职能部门聚焦提升专业能力，强化业务协同，优化管理流程，持续提升基础支撑能力和服务保障水平。

合规风控方面，推动“合规制度、人员管理、合规审查、合规检查、合规检测、合规培训、合规考核、合规问责”八大体系建设，健全管理机制；启动分支机构合规强化年，制定负面清单，组织分支机构合规交流，强化合规培训，提升全员合规专业能力及意识。完善风险偏好和容忍度指标体系，持续维持“稳健”偏好。加强业务全过程实质管控，强化项目评审和存量业务监控预警，推动风险项目及时应对和处置。

人才建设方面，成功引入投行、投资、资管等领域的核心团队人才，推动构建公司“三投协同”业务人才拼图；推进人才梯队建设，落实市场化、专业化、年轻化用人导向；完善人才培养体系，搭建内训师队伍，开发超 50 门课程。完善公司绩效考核体系，优化公司经营管理层考核计分体系，强化考核结果合理分布，增加中后台部门综合服务评价指标比重，提升职能部门为业务发展保驾护航的能力。

系统保障方面，保障系统平稳有效应对历史新高行情考验，实现公司核心交易系统安全运行率 100%。赋能财富、三投战略引擎，更新粤管家 APP 版本；上线三投融合业务系统机构 CRM，助力构建三投综合

金融服务平台。推动金融创新，完成广州市智慧金融项目验收，完成黄埔区“十四五”重大金融项目。

资金管理方面，推动加权平均融资成本同比下降，有效提升业务部门开展资金业务的市场竞争力。同时，积极运用多种融资工具，在公司资本金规模有限的情况下，满足信用业务新增的资金需求，提升业务线的客户服务能力。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	885,528,407.92	684,609,099.72	29.35%
毛利率%	18.84%	5.07%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	131,521,996.45	34,367,195.38	282.70%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	124,429,885.09	19,001,359.77	554.85%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	2.35%	0.65%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.22%	0.36%	-
基本每股收益	0.0396	0.0109	263.30%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	25,959,213,567.77	20,517,989,181.99	26.52%
负债总计	20,282,005,730.98	15,002,637,106.71	35.19%
归属于挂牌公司股东的净资产	5,677,207,836.79	5,515,352,075.28	2.93%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.71	1.66	2.93%
资产负债率%（母公司）	67.79%	63.98%	-
资产负债率%（合并）	67.89%	64.00%	-
流动比率	1.36	1.44	-
利息保障倍数	1.57	1.12	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	1,650,686,555.81	974,241,539.91	69.43%
应收账款周转率	2.68	1.86	-
存货周转率	-	-	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	26.52%	8.22%	-
营业收入增长率%	29.35%	-14.67%	-
净利润增长率%	282.70%	9.83%	-
净资本及风险控制指标	本期期末	上年期末	增减比例%
净资本	5,029,468,775.04	4,646,665,564.20	8.24%

其中：核心净资本	4,329,468,775.04	4,146,665,564.20	4.41%
附属净资本	700,000,000.00	500,000,000.00	40.00%
净资产	5,688,310,634.93	5,505,573,113.15	3.32%
各项风险资本准备之和	1,748,216,279.87	1,635,658,429.79	6.88%
表内外资产总额	17,675,274,051.27	15,305,669,862.20	15.48%
风险覆盖率(%)	287.69%	284.09%	-
资本杠杆率(%)	24.49%	27.09%	-
流动性覆盖率(%)	200.87%	363.89%	-
净稳定资金率(%)	160.69%	182.28%	-
净资本/净资产(%)	88.42%	84.40%	-
净资本/负债(%)	42.01%	47.47%	-
净资产/负债(%)	47.51%	56.24%	-
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	2.27%	6.07%	-
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	150.45%	154.53%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	7,709,258,046.71	29.70%	5,226,993,593.26	25.48%	47.49%
结算备付金	1,497,685,846.33	5.77%	1,222,163,906.37	5.96%	22.54%
融出资金	6,740,471,081.38	25.97%	4,567,412,088.38	22.26%	47.58%
衍生金融资产	173,989.00	0.00%	-	0.00%	-
存出保证金	307,243,259.64	1.18%	137,219,814.10	0.67%	123.91%
应收款项	294,457,894.97	1.13%	366,514,771.42	1.79%	-19.66%
买入返售金融资产	390,554,371.21	1.50%	319,460,035.75	1.56%	22.25%
交易性金融资产	2,133,734,601.82	8.22%	1,888,340,203.03	9.20%	13.00%
其他债权投资	6,471,181,518.63	24.93%	6,354,730,592.05	30.97%	1.83%
其他权益工具投资	42,683,238.05	0.16%	43,634,490.69	0.21%	-2.18%
长期股权投资	58,931,716.58	0.23%	34,742,786.82	0.17%	69.62%
固定资产	26,606,305.91	0.10%	35,136,312.75	0.17%	-24.28%
在建工程	8,284,524.69	0.03%	8,522,508.77	0.04%	-2.79%
使用权资产	75,458,410.50	0.29%	96,642,929.89	0.47%	-21.92%
无形资产	36,608,852.60	0.14%	42,270,494.90	0.21%	-13.39%
递延所得税资产	116,849,022.23	0.45%	117,682,200.00	0.57%	-0.71%
其他资产	49,030,887.52	0.19%	56,522,453.81	0.28%	-13.25%
资产总计	25,959,213,567.77	100.00%	20,517,989,181.99	100.00%	26.52%
应付短期融资款	1,809,315,794.57	6.97%	939,468,835.35	4.58%	92.59%
拆入资金	2,088,669,333.33	8.05%	711,422,513.88	3.47%	193.59%

衍生金融负债	-	0.00%	2,111,110.00	0.01%	-100.00%
卖出回购金融资产款	3,791,339,241.49	14.60%	3,929,356,268.23	19.15%	-3.51%
代理买卖证券款	8,277,988,205.02	31.89%	5,195,585,559.53	25.32%	59.33%
应付职工薪酬	193,424,614.94	0.75%	172,979,575.07	0.84%	11.82%
应交税费	33,571,774.87	0.13%	19,017,747.89	0.09%	76.53%
应付款项	52,753,142.73	0.20%	173,092,277.86	0.84%	-69.52%
合同负债	2,121,301.63	0.01%	72,327.00	0.00%	2,832.93%
预计负债	171,201,200.00	0.66%	172,390,186.57	0.84%	-0.69%
应付债券	1,732,201,490.45	6.67%	1,527,736,371.93	7.45%	13.38%
租赁负债	77,572,428.35	0.30%	99,292,091.30	0.48%	-21.87%
长期应付款	2,003,163,333.33	7.72%	2,003,444,999.97	9.76%	-0.01%
递延收益	47,378,998.42	0.18%	55,415,291.28	0.27%	-14.50%
其他负债	1,304,871.85	0.01%	1,251,950.85	0.01%	4.23%
负债合计	20,282,005,730.98	78.13%	15,002,637,106.71	73.12%	35.19%
股本	3,322,610,898.00	12.80%	3,322,610,898.00	16.19%	0.00%
资本公积	1,305,664,926.39	5.03%	1,305,664,926.39	6.36%	0.00%
其他综合收益	124,576,735.07	0.48%	61,016,861.03	0.30%	104.17%
盈余公积	134,247,663.75	0.52%	119,007,288.08	0.58%	12.81%
一般风险准备	388,814,507.60	1.50%	358,146,814.18	1.75%	8.56%
未分配利润	401,293,105.98	1.55%	348,905,287.60	1.70%	15.01%
归属于挂牌公司股东权益合计	5,677,207,836.79	21.87%	5,515,352,075.28	26.88%	2.93%
少数股东权益	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
所有者权益合计	5,677,207,836.79	21.87%	5,515,352,075.28	26.88%	2.93%

项目重大变动原因

1. 货币资金同比增加 47.49%，主要系市场行情影响，经纪业务客户存款和客户信用资金增加。
2. 融出资金同比增加 47.58%，主要系市场行情带动两融业务规模增加所致。
3. 代理买卖证券款同比增加 59.33%，主要系本年证券市场交易活跃度较上期上升，导致客户资金存款增加。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
一、营业收入	885,528,407.92	-	684,609,099.72	-	29.35%
手续费及佣金净收入	406,294,558.24	45.88%	412,569,884.22	60.26%	-1.52%
利息净收入	332,036,515.44	37.50%	265,184,938.02	38.74%	25.21%
投资收益	184,112,736.11	20.79%	115,458,032.76	16.86%	59.46%
净敞口套期收益	-	0.00%	-	0.00%	-

公允价值变动收益	-48,784,089.81	-5.51%	-124,997,081.70	-18.26%	60.97%
汇兑收益	-	0.00%	-	0.00%	-
其他业务收入	-	0.00%	-	0.00%	-
资产处置收益	114,362.87	0.01%	-182,814.56	-0.03%	162.56%
其他收益	11,754,325.07	1.33%	16,576,140.98	2.42%	-29.09%
二、营业支出	718,683,188.41	81.16%	649,878,553.36	94.93%	10.59%
税金及附加	6,162,028.22	0.70%	5,741,781.97	0.84%	7.32%
业务及管理费	692,528,221.19	78.21%	664,753,689.77	97.10%	4.18%
信用减值损失	19,992,939.00	2.26%	-20,616,918.38	-3.01%	196.97%
其他资产减值损失	-	0.00%	-	0.00%	-
其他业务成本	-	0.00%	-	0.00%	-
三、营业利润	166,845,219.51	18.84%	34,730,546.36	5.07%	380.40%
营业外收入	1,733,980.43	0.20%	216,156.19	0.03%	702.19%
营业外支出	1,912,103.37	0.22%	-5,212,146.05	-0.76%	136.69%
四、利润总额	166,667,096.57	18.82%	40,158,848.60	5.87%	315.02%
所得税费用	35,145,100.12	3.97%	5,784,973.09	0.85%	507.52%
五、净利润	131,521,996.45	14.85%	34,373,875.51	5.02%	282.62%

项目重大变动原因

1. 投资收益同比增加 59.46%；公允价值变动收益同比增加 60.97%。受益于二级市场整体上行，固收业务收益率及规模有所提升，权益自营及私募股权投资业务收入较去年同期有所增长。

2. 营业利润同比增加 380.40%；利润总额同比增加 315.02%；净利润同比增加 282.62%。报告期内经纪及信用业务回升、证券自营业务收入较大增长、融资成本下降带动营收同比增加 29.25%；营业支出同比增加 10.59%；营收增幅大于支出增幅，公司利润实现增长。

2. 收入构成

本公司按照经营业务划分，主要包括财富管理业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务、私募股权投资业务和其他等经营分部。报告期内：

1. 财富管理业务实现营业收入 5.99 亿元，同比增加 22.74%。主要因证券市场交易量增加，经纪业务收入以及两融业务规模有所增加；
2. 证券自营业务实现营业收入 2.27 亿元，同比增加 182.61%，主要受债券市场行情影响，固定收益业务收益率及规模有所提升；
3. 投资银行业务实现营业收入 0.25 亿元，同比减少 75.82%，主要受市场及监管环境影响，证券承销业务及财务顾问业务规模有所下降；
4. 资产管理业务实现营业收入 0.32 亿元，同比增加 21.94%，主要因本期资管规模有所提升及部分历史项目完成清收；
5. 私募股权投资业务实现营业收入-0.09 亿元，同比增加 68.30%，主要因市场行情影响，粤开资本公允价值变动损益亏损幅度缩小；
6. 其他业务营业收入 0.12 亿元，同比减少 47.98%，主要系本期政府补助减少所致。

按业务分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年	营业成本	毛利率比上年
-------	------	------	------	---------	------	--------

				同期 增减%	比上年 同期 增减%	同期 增减 百分点
证券经纪业务	428,246,597.13	451,725,446.18	-5.48%	25.19%	22.21%	2.57%
证券自营业务	227,234,938.09	122,117,867.22	46.26%	182.61%	20.47%	72.33%
投资银行业务	24,508,901.31	33,485,154.06	-36.62%	-75.82%	-59.23%	-55.59%
资产管理业务	32,017,999.09	24,993,536.67	21.94%	62.25%	404.70%	-119.63%
信用交易业务	170,332,272.90	51,699,827.92	69.65%	17.00%	-34.37%	23.75%
私募股权投资业务	-8,661,365.57	17,202,032.40	-	68.30%	6.84%	-
其他业务	11,849,064.97	17,459,323.96	-47.35%	-47.98%	73.25%	-103.10%
合计	885,528,407.92	718,683,188.41	-	-	10.59%	-

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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 增减百分点
广东地区	737,798,041.40	575,947,885.98	21.94%	30.24%	15.36%	10.07%
北京地区	31,539,660.51	27,678,593.55	12.24%	15.23%	-11.85%	26.95%
江苏地区	27,083,794.06	19,071,453.64	29.58%	11.06%	-15.14%	21.74%
辽宁地区	21,818,625.26	12,843,689.25	41.13%	20.14%	-5.06%	15.63%
上海地区	36,621,999.23	36,688,804.01	-0.18%	55.62%	24.05%	25.50%
四川地区	6,676,218.77	3,595,904.39	46.14%	21.38%	16.35%	2.33%
其它地区	23,990,068.69	42,856,857.59	-78.64%	25.13%	-15.25%	85.12%
合计	885,528,407.92	718,683,188.41	18.84%	29.35%	10.59%	13.77%

收入构成变动的原因

1. 广东地区营业收入同比增加 30.24%，主要是证券自营业务收入同比增加。
2. 上海地区营业收入同比增加 55.62%，主要是受市场行情影响，当地分支机构经纪业务收入增加所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	-	-	-	否
	合计	-	-	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	-	-	-	否
	合计	-	-	-

与传统购销行业相比，证券公司通过经纪、投行、资管以及自营业务获取手续费、利息收入以及投资收益，因业务开展的特殊性未能对“销售额”“采购金额”等数据形成统一的认定标准，故不对“主要客户”及“主要供应商”的相关数据进行统计。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	1,650,686,555.81	974,241,539.91	69.43%
投资活动产生的现金流量净额	218,584,772.13	-790,333,901.52	127.66%
筹资活动产生的现金流量净额	885,896,026.45	-522,251,476.36	269.63%

现金流量分析

- 经营活动产生的现金净流入 16.51 亿元，同比净流入增加 6.76 亿元，增幅 69.43%。
 - 融出资金净增加额（现金流出）同比增加 17.48 亿元，主要是受市场行情影响；
 - 回购及返售业务资金净增加额（现金流入）同比减少 15.88 亿元，主要因回购业务同比减少；
 - 拆入资金净增加额（现金流入）同比增加 8.00 亿元，主要是同业拆借和转融资规模增加；
 - 代理买卖证券收到的现金净额（现金流入）同比增加 28.89 亿元，主要是市场行情影响。
- 投资活动产生的现金净流入 2.19 亿元，同比净流入增加 10.09 亿元，增幅 127.66%，主要是其他债权投资现金流出减少。
- 筹资活动产生的现金净流入 8.89 亿元，同比净流入增加 14.08 亿元，增幅 269.63%，主要是正常融资流入增加。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

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	净利润
粤开资本投资有限公司	控股子公司	股权投资	1,000,000,000.00	1,020,850,373.21	990,252,613.72	-8,661,365.57	-20,396,181.12
粤开创新投资有限公司	控股子公司	项目投资； 投资管理； 投资咨询； 财务咨询	200,000,000.00	85,654,527.37	85,644,588.14	-207,256.85	-485,579.15

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	300,495,626.83	-	不存在
银行理财产品	自有资金	30,047,870.11	-	不存在
合计	-	330,543,496.94	-	-

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

本公司管理或投资多个结构化主体，主要是资产管理计划。为判断是否控制该类结构化主体，本公司主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若本公司通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本公司对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本公司认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于期末余额和期初余额，本公司无纳入合并范围的资产管理计划。

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

√适用 □不适用

合并报表包含私募基金管理人，详细内容请见本报告“第二节 会计数据、经营情况和管理层分析”之“八、专门信息披露”。

五、 融资渠道和融资能力

1. 融资渠道：报告期内公司主要融资渠道包括银行间、交易所、机构间报价系统等，主要融资手段包括发行收益凭证、公司债、次级债务、同业拆借、转融通拆入资金及债券质押式回购等。

2. 公司负债结构：报告期末，扣除客户交易结算资金，公司自有负债总额为 120.04 亿元，其中：拆入资金（含转融通拆入）融资余额 18.09 亿元，应付短期融资款融资余额 20.89 亿元，债券回购业务融资余额 37.91 亿元，长期应付款融资余额 20.03 亿元，应付债券融资余额 17.32 亿元，其他为应交税费、应付职工薪酬、应付款项和租赁负债等。

3. 公司为维护流动性水平所采取的措施：公司实施审慎、全面的资产负债管理和流动性风险管理。通过全局的预算管理，设定风险限额和业务规模进行合理的资产配置；搭建多元化融资平台，努力拓展融资渠道，构成审慎的负债和适当的财务杠杆；在保持充足的流动性基础上实施流动性储备投资；持续

进行动态的指标及限额监控、前瞻的流动性管理等措施，有效防范和化解流动性风险。针对流动性危机等重大风险和突发事件，建立风险应急机制和程序，制定了应急措施和预案，明确应急触发条件、风险处置的组织体系、措施、方法和程序，并通过压力测试、应急演练等机制进行持续改进。

六、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1.市场风险	因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格等）的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。
2.信用风险	是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。
3.流动性风险	公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。
4.操作风险	是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。本定义所指操作风险包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。
5.声誉风险	由于公司行为或外部事件、及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。
6.合规风险	因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。
7.法律风险	公司因未能遵循法律法规规定及要求，致使公司面临诉讼纠纷、赔偿、罚款导致公司受损失的风险。
本期重大风险是否发生重大变化	本期重大风险未发生重大变化

七、 企业社会责任

公司紧紧围绕《党中央、国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》精神及落实投教纳入国民教育体系工作部署，切实发挥专业优势服务区域经济社会发展。

1.公司围绕新“国九条”及资本市场“1+N”政策体系，凝聚交易所、监管局、协会、上市公司、媒体、高校、分支机构等内外投教合力，通过走进上市公司、走进社区、知识竞答、投教大讲堂、高校模拟炒股大赛、投教直播节、防非健康跑、少儿财商系列课堂等创新投教形式，开展各类特色主题投教活动 1386 场，参与者共计近 148 万人次。



2.公司深耕“互联网+投教”新模式，以投教基地官网为中心，综合运用公司网站、交易终端、两微一端、南方号、抖音号、CRM 短信平台等工具，并陆续拓展新增小红书、中国基金报英华号，搭建“云”宣传矩阵，各平台访问总量约 656 万人次。

3.公司持续输出“市场热点+专业知识”结合的系列化、多元化、趣味化特色投教产品 370 种，涵盖图文、动画、音视频、情景剧、文创产品等多种类型；原创漫画《黄小鸿广州租房之包租婆遭遇投资陷阱》荣获 2024 年广东辖区优秀投教作品二等奖；原创防非情景剧《繁花六六》荣获财联社“星引杯”创新投教作品奖，与原创漫画《黄小鸿广州饮早茶之投资见闻》同获证券时报“优秀投教作品展播活动”二等奖；原创视频《“粤管家”财富管理品牌点亮广州塔》《粤管家财富会客厅——如何看待养老金与延迟退休？》荣获中国基金报“2024 年英华新视界投教联盟年度视频展播”活动“最佳 IP 形象奖”“最佳财智同行奖”；“坚守投教初心践行公益之路”国民教育系列活动荣获新浪财经“2024 年度投教优秀案例”及广东辖区优秀投教活动二等奖；基于公司在“跑遍中国·2024 年中国证券业防范非法证券宣传线上健康跑·粤开证券站”公益活动中的创新组织能力、广泛动员力、防非宣传实效，中国田径协会授予公司 2024 年度中国田径协会跑遍中国系列活动“优秀组织示范单位”称号；此外，推动公司入选资本市场投教“星火计划”首批成员单位，荣获 2024 年度中国基金报投教联盟英华号榜单“2024 年度创新力英华号”，公司投教基地连续两年考核获评“优秀”等级。



4.公司制定乡村振兴年度工作计划，以聚焦教育帮扶、强化组织帮扶、整合智力帮扶等为重点，积极推进结对帮扶，履行社会责任。制定乡村振兴教育帮扶实施方案，致力建立长效帮扶机制，通过“陪伴式”帮扶打造社会公益品牌。“陪伴式”教育帮扶以资助优秀贫困学生为主要形式，通过建立帮扶学生信息库，常态化组织开展日常关怀、节日回访、高考助力、职业规划指导等，以全身心、全周期“陪伴式”帮扶圆梦贫困学子“求学路”。

5.公司根据《粤开证券乡村振兴教育帮扶实施方案》，公司党委组织开展结对帮扶县组织帮扶。2024 年 11 月，公司第一、第六党支部书记及第十二党支部支委赴江西于都中学开展共建交流；2024 年 11 至 12 月，公司党委领导带队分别赴贵州威宁县人民政府、西南大学镇雄第一中学、江西莲花县人民政府开展联学共建活动，学习贯彻党的二十届三中全会精神；公司党委委派党员代表与江西余干中学领导班子开展联学共建活动，组织共建增交流，真情帮扶助振兴。



6.公司积极打造乡村振兴“教育帮扶”品牌。总结江西于都中学第一批10名贫困学生教育帮扶经验，持续在江西余干、贵州威宁、云南镇雄、江西莲花4个结对帮扶县进行推广。按照《粤开证券乡村振兴教育帮扶实施方案》，公司启动2024年江西于都、莲花、余干，贵州威宁，云南镇雄5个帮扶县实地帮扶工作，再帮扶贫困学生30名，以“陪伴式”教育帮扶助力乡村振兴。总结实践经验，初步形成《以陪伴式帮扶助力县中教育——粤开证券关于高质量开展教育帮扶的思考与探索》理论文章，适时在行业相关期刊等发表，加强行业结对帮扶交流，为乡村振兴添砖加瓦。

7.以公益为“媒”、与责任同行，公司持续发力公益帮扶实践。11至12月，公司组织党员代表、团委骨干等分别赴江西余干中学、于都中学、莲花中学，西南大学镇雄第一中学，贵州威宁八中、九中开展公益帮扶6次，向优秀贫困学生发放慰问金并开展慰问交流活动，以精准资助、以爱心责任帮助贫困学子圆梦求学路。

8.公司积极以智力为支撑，增强结对帮扶县乡村振兴内生动力。12月，公司党委领导带领相关业务骨干举办产业发展及县域财政理财知识分享会，向江西莲花县相关领导班子成员、政府职能局和国资机构分享针对莲花县域特色的定制化投融资方案。11月，公司相关业务骨干举办金融知识分享会，向威宁县乡村振兴局、财政局、投促局、产投集团等政府职能局和国资机构分享针对威宁县域特色的定制化融资方案。积极以“智力+金融”为县域经济注入更多内驱动力与活水，带动相关产业与更多农民生活质量水涨船高。

9.公司还积极开展文化帮扶、消费帮扶等活动。12月，在镇雄南台街道文德苑社区、沛泽苑社区联合开展“‘粤’暖冬至孝德花‘开’——粤开证券‘一司一县’结对帮扶助力云南镇雄传承孝文化”主题帮扶活动，汇聚爱心暖流，把陪伴与关怀送到困难群众身边。此外，公司还组织采购结对帮扶县农产品三个批次，以购代捐，以买代帮。

形式多样的系列帮扶活动充分调动了公司员工参与乡村振兴活动的热情，这也是对企业责任文化的深度践行。下一步，公司将继续履行证券公司社会职责，保持帮扶定力，加大帮扶力度，巩固拓展乡村振兴成果；同时，聚焦可持续发展，更好发挥资本市场作用，积极探索乡村振兴新路径。

八、 专门信息披露

(一) 存续基金概括

备案类别	认缴金额	实缴金额	未退出投资	已退出投资	管理基金获取收入占总收入的比例
私募证券投资基金	-	-	-	-	-
私募股权、创业投资基金	5,676,471,725.64	3,695,971,725.64	1,902,629,928.49	118,898,782.24	3.15%
其他类型基金	-	-	-	-	-

(二) 对当期收入贡献最大的前五支基金

基金名称	基金类型 (以备案 为准)	认缴金额	实缴金额	未退出投资	已退出投资	管理基金获 取收入占总 收入的比例
广州粤凯医健股权投资合伙企业(有限合伙)	私募股权投资 投资基金	1,000,000,000	1,000,000,000	565,079,981.29	-	1.07%
广州粤凯智动产业股权投资合伙企业(有限合伙)	私募股权投资 投资基金	1,000,000,000	1,000,000,000	789,111,050	86,444,682.47	1.05%
广州粤凯专精特新股权投资合伙企业(有限合伙)	私募股权投资 投资基金	1,000,000,000	1,000,000,000	71,800,000	-	0.48%
惠州讯威股权投资合伙企业(有限合伙)	私募股权投资 投资基金	200,000,000	200,000,000	161,143,000	29999996.60	0.17%
广州粤开科金股权投资合伙企业(有限合伙)	私募股权投资 投资基金	100,000,000	100,000,000	30,000,000.00	-	0.14%

说明：合肥粤开兴泰汽车产业股权投资合伙企业(有限合伙)已于2024年7月退出期结束。

(三) 新设立基金情况

1、新设基金情况

适用 不适用

单位：元或年

基金名称	备案 情况	组织 形式	成立 时间	基金规模		存续期间		基金 备案 分类	基金 管理 人	基金 托管 人	已投 资金 额	已投资 金额占 比
				认缴 规模	实缴规 模	投资 期	退出 期					
共青城粤开翱翔股权投资合伙企业(有限合伙)	已备 案	有限 合伙	2024- 05-31	66,90 0,000	66,900, 000	3	2	股权投 资基金	粤开 资本	中信银 行	65,35 0,000	97.68%
广州粤开投顾产业链创业投资基金合伙企业(有限合伙)	已备 案	有限 合伙	2024- 08-21	71,00 0,000	35,500, 000	4	8	股权投 资基金	粤开 资本	兴业银 行	/	/

2、新增结构化基金产品

适用 不适用

3、新设立基金募集推介方式

适用 不适用

报告期内，公司设立的基金全部为自行销售。公司在向投资者销售非公开募集的股权投资基金产品时，严格按照《私募投资基金监督管理暂行办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等法律、行政法规、自律规则及其他有关规定，勤勉尽责，审慎履责，全面了解投资者情况，深入调查分析基金产品信息，有效评估基金产品风险，并充分揭示风险，基于投资者的风险承受能力以及基金产品的风险等级等因素，提出明确的适当性匹配意见，将适当的产品销售给适合的投资者。公司在向特定对象宣传推介私募基金前，通过投资者书面填写《投资者基本信息表》等方式，履行特定对象确定程序；通过采取问卷调查等方式，对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估，履行投资者的适当性匹配程序；然后向合格的投资者进行私募基金推介，并通过告知风险且由投资者签字确认风险揭示书，履行风险揭示程序；通过核查投资者提供的资产证明文件，由投资者书面承诺符合合格投资者条件，履行合格投资者确认程序；并设置投资冷静期以及回访确认程序。报告期内，公司合格投资者制度执行情况良好。

(四) 基金投资情况

1、基金投资项目基本情况

(1) 报告期内，粤开资本投资决策委员会由粤开资本高级管理人员、投资部、风控合规部组成，投资决策委员会是对外出资设立基金和退出的最高决策机构。未经投资决策委员会决策，粤开资本不得对外签署任何有关基金投资或投资承诺的协议和文件。所管理的基金全体合伙人委派代表参与设立投资决策委员会，按照各自的投资管理流程和规章制度稳健运行，对基金投资进行具体决策。

(2) 报告期内投资项目 5 个，均为财务投资，并对投资项目进行了有效的投后监管和增值服务。

(3) 基金与被投资标的及其关联方不存在特殊利益安排。

(4) 截至报告期末，基金募集成立日期及累计投资项目数量、累计投资总额、在管项目数量和在被管项目投资总额如下表：

基金名称	成立时间	基金规模 (亿元)	已投资金额 (亿元)	累计投资企业数（截至 2024 年 12 月 31 日）
惠州讯威股权投资合伙企业 (有限合伙)	2019 年 9 月	2	1.91	5
广州粤凯智动产业股权投资合 伙企业（有限合伙）	2021 年 6 月	10	8.76	17
合肥粤开兴泰汽车产业股权投 资合伙企业（有限合伙）	2019 年 7 月	0.95	0.86	4
惠州联讯德威投资合伙企业 (有限合伙)	2017 年 12 月	1	0.95	3
广州粤开科金股权投资合伙企 业（有限合伙）	2021 年 11 月	1	0.30	1
广州粤凯专精特新股权投资合 伙企业（有限合伙）	2022 年 1 月	10	0.72	3
北京联讯北玻投资管理合伙企 业（有限合伙）	2016 年 8 月	0.44	0.42	1

广州粤凯医健股权投资合伙企业（有限合伙）	2021年10月	10	5.65	5
广州粤凯新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）	2022年11月	10	/	/
广州粤开乾和园发产业投资合伙企业（有限合伙）	2022年12月	1	/	/
广州粤凯寰球产业股权投资合伙企业（有限合伙）	2022年12月	5	/	/
广州粤凯寰宇股权投资合伙企业（有限合伙）	2023年12月	5	/	/
共青城粤开翱翔股权投资合伙企业（有限合伙）	2024年5月	0.67	0.65	1
广州粤开投顾产业链创业投资基金合伙企业（有限合伙）	2024年7月	0.71	/	/

注：广州粤凯寰宇股权投资合伙企业（有限合伙）仍处于备案申请中；广州粤开乾和园发产业投资合伙企业（有限合伙）于2024年7月清算。

（5）在管基金有聘请中介机构进行项目尽职调查与投资咨询，其中尽职调查支付费用合计42.14万元，投资咨询支付费用合计4.28万元。

2、重点项目基本情况

项目名称（可隐去）	所属行业	投资基金名称	持股比例	持有时间	退出方式	报告期内是否发生重大变化
项目1	新能源	广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	0.55019%	2023-9	上市退出	已于2024年12月获得C轮系列融资
项目2	新能源	广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5563%	2021-9	上市退出	已于2024年11月完成新三板创新层挂牌
项目3	生物医药	广州粤凯医健股权投资合伙企业（有限合伙）	8.31%	2024-09	上市退出	已于2024年12月获得C轮系列融资
项目4	航空航天	广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	0.813%	2023-12	上市退出	已于2024年12月获得D轮系列融资
项目5	新能源	广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	0.1025%	2021-12	上市退出	/
项目6	生物医药	广州粤凯医健股权投资合伙企业（有限合伙）	0.9154%	2023-09	上市退出	/
项目7	前沿新材料	惠州讯威股权投资合伙企业（有限合伙）	2.4500%	2021-09	上市退出	/

(五) 报告期内清算基金的情况

适用 不适用

基金名称	成立时间	存续期限	基金规模(亿元)	实缴金额(亿元)	清算原因	清算进展	基金及公司收益
广州粤凯专精特新股权投资合伙企业(有限合伙)	2022年1月	7年	10	10	合伙人会议一致决议通过,决定提前清算	已完成第一次清算分配	/
广州粤开园建产业投资合伙企业(有限合伙)	2022年12月	5年	2.2	/	合伙人会议一致决议通过,决定提前清算	已完成清算	/
广州粤开乾和园发产业投资合伙企业(有限合伙)	2022年12月	5年	1	0.1	合伙人会议一致决议通过,决定提前清算	已完成清算	/

(六) 新增合作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

适用 不适用

(七) 以自有资产投资的情况

适用 不适用

1.公司管理基金有 13 只,分别为北京联讯北玻投资管理合伙企业(有限合伙)、惠州联讯德威投资合伙企业(有限合伙)、合肥粤开兴泰汽车产业股权投资合伙企业(有限合伙)、惠州讯威股权投资合伙企业(有限合伙)、广州粤凯智动产业股权投资合伙企业(有限合伙)、广州粤凯医健股权投资合伙企业(有限合伙)、广州粤开科金股权投资合伙企业(有限合伙)、广州粤凯专精特新股权投资合伙企业(有限合伙)、广州粤凯新能产业股权投资合伙企业(有限合伙)、广州粤凯寰球产业股权投资合伙企业(有限合伙)、广州粤凯寰宇股权投资合伙企业(有限合伙)、共青城粤开翱翔股权投资合伙企业(有限合伙)、广州粤开投顾产业链创业投资基金合伙企业(有限合伙)(上述简称为北玻基金、德威基金、兴泰基金、讯威基金、粤凯智动基金、粤凯医健基金、粤开科金基金、粤凯专精特新基金、粤凯新能基金、粤凯寰球基金、粤凯寰宇基金、共青城粤开翱翔基金、粤开投顾基金),报告期内,公司以自有资金投资于自身所管理的基金份额情况分别为:德威基金自有资金出资占比为 15%;兴泰基金自有资金出资占比为 15.79%;讯威基金自有资金出资占比为 15%;北玻基金自有资金出资占比为 10.98%;粤凯智动基金自有资金出资占比为 20%;粤凯医健基金自有资金出资占比为 20%;粤开科金基金自有资金出资占比为 20%;粤凯专精特新基金自有资金出资占比为 20%;粤凯新能基金自有资金出资占比为 20%;粤凯寰球基金自有资金出资占比为 20%;粤凯寰宇基金自有资金出资占比为 20%;共青城粤开翱翔基金自有资金出资占比为 7.47%;粤开投顾基金自有资金出资占比为 1.41%;其中粤凯寰宇基金仍在备案中。

2.投资金额占当期期末净资产 5%以上的自有资产投资的基金有两只,分别是广州粤凯医健股权投资合伙企业(有限合伙)和广州粤凯智动产业股权投资合伙企业(有限合伙)(简称“粤凯医健”和“粤凯智动”),其中粤凯医健初始投资金额 2 亿元,持股比例 20%,首次投资时间为 2021 年 11 月,采用净资产法估值;粤凯智动初始投资金额 2 亿元,持股比例 20%,首次投资时间为 2021 年 6 月,采用净资产法估值。

- 3.自有资产与受托资产投资运作方式相同。
- 4.报告期内，受托资产管理费收入 2,786.35 万元，余下部分为自有资产收入。
- 5.公司建立了完善的管控、隔离等规章制度，防范利益输送与利益冲突的机制，强化公司流程控制，定期举行合规培训等方式，不断强化从业人员的合规意识，有效控制道德风险。
- 6.公司所投项目均为财务型投资。

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	176,085,238.09	3.10%
作为被告/被申请人	582,420,983.9	10.26%
作为第三人	/	/
合计	758,506,221.99	13.36%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2024-021	被告/被申请人	证券虚假陈述责任纠纷	是	102,522,042.77	-	已结案

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

公司与洛肯国际投资管理（北京）有限公司的证券虚假陈述责任纠纷案，我司为被告方之一。该案于2022年2月18日开庭审理，2022年2月28日，青岛市中级人民法院裁定驳回洛肯国际投资管理（北京）有限公司的起诉。

2022年8月1日，公司收到山东省高级人民法院终审民事裁定书，裁定：一、撤销山东省青岛市中级人民法院（2021）鲁02民初2234号民事裁定；二、本案指令山东省青岛市中级人民法院审理。详见公司于2022年8月3日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《涉及诉讼进展公告》（公告编号2022-060）。

2023年3月2日，公司收到青岛市中级人民法院送达本案2022鲁02民初1721号（原审鲁02民初2234号）的开庭传票，通知本案定于2023年3月31日开庭。详见公司于2023年3月6日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《重大诉讼进展公告》（公告编号2023-005）。

2023年12月4日，公司收到青岛市中级人民法院送达本案2022鲁02民初1721号（原审鲁02民初2234号）的民事判决书，判决结果为：驳回洛肯国际投资管理（北京）有限公司的诉讼请求。详见公司于2023年12月6日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《重大诉讼进展公告》（公告编号2023-048）。

2024年4月15日，公司收到山东省高级人民法院送达本案（2024）鲁民终453号民事裁定书，主要内容如下：“本院审理过程中，上诉人洛肯国际投资管理（北京）有限公司未在指定的期限内交纳上诉费。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百五十七条第一款第十一项、《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百一十八条规定，裁定如下：本案按上诉人洛肯国际投资管理（北京）有限公司自动撤回上诉处理。一审判决自本裁定书送达之日起发生法律效力。本裁定为终审裁定。”详见公司于2024年4月17日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《重大诉讼进展公告》（公告编号2024-021）。

截至目前，案件已结案。公司对该诉讼事项已依据《企业会计准则》做相关会计处理，该案件未对公司正常经营、财务状况和偿债能力产生重大影响。

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料和动力、接受劳务	30,319,600.00	25,814,518.73
出售产品、商品、提供劳务	-	25,991,107.32

其他	-	2,301,349.98
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	300,000,000.00	192,478,193.88
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
债权债务往来或担保等事项	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00
债权债务利息	72,288,472.23	72,288,472.23
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

说明：因“出售产品、商品，提供劳务”以及“其他”发生及规模的不确定性不能合理预计，2024年该项关联交易金额以实际发生数计算。本年预计金额已经公司2023年年度股东大会审议通过，详见公司于2024年4月12日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的公告《关于预计2024年日常性关联交易的公告》（公告编号2024-017）。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

1. 与关联方共同对外投资

报告期内，粤开资本投资有限公司与广州凯得金融服务集团有限公司合作发起设立的“广州粤凯专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）”完成第一次清算分配，粤开资本清算分配额186,478,193.88元。原基金实缴规模10亿元，粤开资本作为普通合伙人认缴出资20%。清算分配后，基金剩余未退出投资额为0.72亿元。本事项已经公司董事会审议通过，详见公司于2024年6月11日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的公告《粤开证券股份有限公司关联交易公告》（公告编号2024-030）。

2023年12月，粤开资本与广州高新区科技控股集团有限公司合作发起设立“广州粤凯寰宇产业股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“粤凯寰宇”）”。粤凯寰宇基金规模为5亿元人民币，粤开资本作为普通合伙人认缴出资20%，并担任基金管理人。报告期内粤开资本出资600万元，截至报告期末累计出资600万元。

2. 债权债务往来或担保等事项

报告期内，公司向广州开发区控股集团有限公司偿还次级债10亿元，借入次级债10亿元，截至报告期末余额为20亿元。详情请见公司官网（<http://www.ykzq.com>）。上述次级债于报告期内发生利息支出0.72亿元。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2019年3月18日	-	收购	同业竞争承诺	广开控股承诺在收购完成后，将采取有效措施，保证其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位不会在中国境内以任何形式从事与粤开证券及粤开证券子公司构成或可能构成实质性	正在履行中

					竞争的业务和经营。	
实际控制人或控股股东	2019年3月18日	-	收购	规范关联交易承诺	广开控股承诺收购完成后，广开控股及其控制的其他企业将尽可能避免和减少与粤开证券之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将严格按照法律、法规、《公司章程》规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与粤开证券签订关联交易协议，保证关联交易公平合理，以维护粤开证券及其他股东的利益。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月18日	-	收购	保持公司独立、不占用资金承诺	广开控股承诺将按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》和其他有关法律、法规对公众公司的要求，对粤开证券进行规范化管理，合法合规地行使股东权利并履行相应的义务，并保证粤开证券在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，不利用粤开证券违规提供担保，不以任何形式占用粤开证券的资金，不以任何方式影响公司的独立经营。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月18日	2024年3月17日	收购	限售承诺	广开控股承诺在收购完成后60个月内股份不进行转让。	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2019年3月18日	-	收购	“不注入、不开展、不帮助”承诺	广开控股承诺收购完成后，在相关监管政策明确前，不将其控制的私募基金及管理业务及其他具有金融属性（如小额贷款公司、融资担保公司、融资租赁公司、商业保理公司、典当公司等/房地产开发业务）的资产置入粤开证券，不会利用粤开证券直接或间接从事私募基金及管理业务或其他具有金融属性/房地产开发业务，不会利用粤开证券为私募基金及管理业务或其他具有金融属性的企业/房地产开发业务提供任何形式的帮助。	正在履行中

相关承诺事项广开控股在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《联讯证券股份有限公司收购报告书》之“第五节 收购人作出的公开承诺以及约束措施”。报告期内，不存在承诺事项未履行的情况。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	银行存款	冻结	462,857.20	0.002%	诉前财产保全
交易性金融资产	债券	质押	515,769,310.90	1.99%	卖出回购业务设为

					质押
其他债权投资	债券	质押	4,254,690,733.93	16.39%	卖出回购业务设为质押
总计	-	-	4,770,922,902.03	18.38%	-

资产权利受限事项对公司的影响

1. 因分支机构房屋租赁合同纠纷，报告期末被冻结的货币资金余额 462,857.20 元。
 2. 交易性金融资产、其他债权投资受限原因是为卖出回购业务设定质押，均为正常业务。
- 上述事项未对公司正常经营产生重大影响。

(六) 调查处罚事项

公司于 2024 年 1 月 29 日收到中国证券监督管理委员会广东监管局采取责令增加内部合规检查次数措施决定书（《关于对粤开证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》），违法违规事实：一、金融资产估值内控存在缺陷。公司自营持有的新三板股票和风险房企债估值相关内部控制存在缺陷，估值政策调整合理性不足。二、全面风险管理存在不足。公司风险控制信息系统建设较为落后，业务部门未充分发挥风险防控第一道防线作用，风险控制指标未完全覆盖子公司。三、利益冲突防范不足。公司总裁分管投行业务和自营业务，履职时间已超过 6 个月。公司在经营管理层面设置了多个业务委员会对业务上的重要事项进行决策，相关委员会存在多名人员重叠。

针对上述监管措施，公司引以为戒，对存在的问题进行整改，按照监管机构的要求严格落实整改措施，积极完善金融资产估值内控管理机制，加强全面风险管理工作，完善利益冲突防范机制，增加内部合规检查次数，不断提高内部管控，风险管理和合规管理水平。详见公司于 2024 年 2 月 1 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露的《关于公司收到中国证券监督管理委员会广东监管局行政监管措施决定书的公告》（公告编号 2024-004）。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	1,747,658,716	52.60%	0	1,747,658,716	52.60%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	64,693,453	64,693,453	1.95%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	1,574,952,182	47.40%	0	1,574,952,182	47.40%
	其中：控股股东、实际控制人	1,569,660,082	47.24%	0	1,569,660,082	47.24%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		3,322,610,898	-	0	3,322,610,898	-
普通股股东人数		3,762				

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	广州开发区控股集团有限公司	1,569,660,082	64,693,453	1,634,353,535	49.19%	1,569,660,082	64,693,453	-	-
2	大新华航空有限公司	158,551,959	0	158,551,959	4.77%	-	158,551,959	158,550,000	-
3	哈尔滨经济开发投资有限公司	145,891,577	0	145,891,577	4.39%	-	145,891,577	-	-
4	广东粤财资产管理有限公司	117,604,526	0	117,604,526	3.54%	-	117,604,526	-	-
5	财达证券股份有限公司做市专用证券账户	64,125,810	23,819,306	87,945,116	2.65%	-	87,945,116	-	-
6	上海银科创展投	76,363,636	-4,863,636	71,500,000	2.15%	-	71,500,000	-	-

	资集团有限公司								
7	张剑	68,117,000	0	68,117,000	2.05%	-	68,117,000	-	-
8	管靛霞	51,200,000	100,000	51,300,000	1.54%	-	51,300,000	-	-
9	杨钦鹏	27,026,400	-134,100	26,892,300	0.81%	-	26,892,300	-	-
10	李海怀	26,888,000	0	26,888,000	0.81%	-		-	-
	合计	2,305,428,990	83,615,023	2,389,044,013	71.90%	1,569,660,082	792,495,931	158,550,000	-

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

以上股东间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

- 1.报告期内，公司控股股东未发生变更。
- 2.公司控股股东是广州开发区控股集团有限公司，成立日期 1998 年 11 月 6 日；统一社会信用代码：914401167124402906；注册资本：1,159,134.437281 万元。
- 3.广州开发区控股集团有限公司是公司控股股东，截至本报告披露日，广开控股持有本公司 1,634,353,535 股股份，占比为 49.19%。广州开发区控股集团有限公司经营范围为：以自有资金从事投资活动；园区管理服务；企业总部管理；企业管理咨询；非居住房地产租赁；住房租赁；融资咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；证券投资咨询。
- 4.广州开发区控股集团有限公司主要财务数据详见其在深圳证券交易所网站披露的相关财务报告。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为广州经济技术开发区管理委员会。
截至报告期内，广州经济技术开发区管理委员会、广东省财政厅分别持有公司控股股东广州开发区控股集团有限公司 91.0595%、8.9405%的股权。报告期内，公司实际控制人未发生变更，为广州经济技术开发区管理委员会。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2023年11月20日	324,120,023.70	105,201,990.61	否	-	-	不适用

募集资金使用详细情况

公司于2023年11月20日定向发行股票募集资金324,120,023.70元，累计产生利息1,745,029.64元，可用募集资金共计325,865,053.34元。截至本报告期末，累计使用募集资金288,006,023.70元（2023年已使用182,804,033.09元，2024年已使用105,201,990.61元），其中：增加对自营业务的投入85,000,000.00元、扩大以融资融券业务为主的信用交易业务150,000,000.00元、加大金融科技平台建设投入7,386,000.00元、补充营运资金45,620,023.70元。截至报告期末，剩余募集资金37,859,029.64元（含利息）。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续期间		是否违约
					起始日期	终止日期	
148306.SZ	23粤开01	公司债券（大公募、小公募、非公开）	1,000,000,000.00	3.49%	2023年6月1日	2025年6月1日	否
148367.SZ	23粤开02	公司债券（大公募、小公募、非公开）	500,000,000.00	3.58%	2023年7月14日	2026年7月14日	否
合计	-	-	1,500,000,000.00	-	-	-	-

债券违约情况

适用 不适用

募集资金用途变更情况

不适用。

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2024 年 5 月 7 日	0.1	0	0
合计	0.1	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2024 年 5 月 7 日，公司股东大会审议通过《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》，详见《2023 年年度股东大会决议公告》（公告编号 2024-025）、《2023 年年度权益分派预案公告》（公告编号 2024-019）、《2023 年年度权益分派实施公告》（公告编号 2024-032），相关利润分配已按上述议案执行完毕。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.1	0	0

本年度权益分派预案尚需提报股东大会审议。

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
郭川舟	董事	男	1986年12月	2022年5月17日	2025年5月16日	0	0	0	0%
刘鹏生	董事	男	1973年10月	2024年10月30日	2025年5月16日	0	0	0	0%
韩文龙	董事	男	1982年8月	2022年5月17日	2025年5月16日	0	0	0	0%
詹俊河	董事	男	1984年10月	2025年3月4日	2025年5月16日	0	0	0	0%
方敏	董事	女	1972年7月	2022年5月17日	2025年5月16日	0	0	0	0%
崔洪军	董事	男	1972年12月	2024年10月30日	2025年5月16日	0	0	0	0%
	总裁			2024年9月3日	2025年5月16日				
郑德理	独立董事	男	1952年8月	2020年8月14日	2025年5月16日	0	0	0	0%
段亚林	独立董事	男	1972年4月	2019年5月17日	2025年5月16日	0	0	0	0%
罗党论	独立董事	男	1979年12月	2020年8月14日	2025年5月16日	0	0	0	0%
王毅镞	监事会主席	男	1973年1月	2024年10月30日	2025年5月16日	0	0	0	0%
吴玲	职工代表监事	女	1984年9月	2021年4月7日	2025年5月16日	0	0	0	0%
任允文	职工代表监事	男	1978年1月	2022年5月17日	2025年5月16日	0	0	0	0%
雷杰	联席总裁	男	1983年5月	2024年10月30日	2025年5月16日	0	0	0	0%
杨新	副总裁	男	1982年1月	2024年10月30日	2025年5月16日	0	0	0	0%
	董事会秘书			2024年9月3日	2025年5月16日				
朱洪涛	副总裁	男	1966年9月	2020年7月30日	2025年5月16日	0	0	0	0%
黄浩	副总裁	男	1976年6月	2020年5月19日	2025年5月16日	0	0	0	0%
	财务总监	男		2022年5月17日	2025年5月16日				
汪俭	首席信息官	男	1969年5月	2020年7月30日	2025年5月16日	0	0	0	0%
莫小鹏	合规总监	男	1982年2月	2023年5月12日	2025年5月16日	0	0	0	0%
	首席风险官			2023年5月12日	2025年5月16日				

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

目前，郭川舟先生、刘鹏生先生、韩文龙先生、詹俊河先生均为公司控股股东广开控股向公司推荐董事，王毅镞先生为公司控股股东广开控股向公司推荐监事，方敏女士为公司股东大新华航空有限公司向公司推荐董事。

其他公司董事、监事、高级管理人员与股东间无关系。

董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息

类别	实际领取薪酬人数（人）	从公司获得的税前报酬总额（元）	持有公司股份数量（份）	持有公司期权数量（份）
董事	5	2,191,321.74	0.00	0.00
其中：独立董事	3	600,000.00	0.00	0.00
监事	2	1,812,340.98	0.00	0.00
高管人员	8	8,005,781.36	0.00	0.00
合计	15	12,009,444.08	0.00	0.00

说明：

- 1.公司不存在支付非现金报酬的情况。
- 2.高级管理人员一栏包含了原高级管理人员王保石在任期间薪酬。

（二） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王毅镛	董事	新任	监事会主席	工作安排调整
刘鹏生	无	新任	董事	公司发展需要
詹俊河	无	新任	董事	公司发展需要
崔洪军	无	新任	董事、总裁	公司发展需要
雷杰	副总裁	新任	联席总裁	公司发展需要
杨新	董事	新任	副总裁、董事会秘书	公司发展需要
严亦斌	董事长	离任	无	工作变动
简小方	监事会主席	离任	无	达龄退休
王保石	党委副书记、总裁	离任	党委副书记	因年龄原因辞去总裁职务
朱洪涛	副总裁、董事会秘书	离任	副总裁	为专注于所分管业务领域的发展，申请辞去董事会秘书职务

上述变动详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台，于2024年1月16日披露的《高级管理人员辞职公告》（公告编号2024-001）、《第四届董事会第九次会议决议公告》（公告编号2024-002）；于2024年9月3日披露的《第四届董事会第十四次会议决议公告》（公告编号2024-047）、《高级管理人员任命公告》（公告编号2024-049）、于2024年10月9日披露的《第四届董事会第十五次会议决议公告》（公告编号2024-055）、《董事、监事任命公告》（公告编号2024-059）、《董事、监事辞职公告》（公告编号2024-061）；于2024年10月31日披露的《2024年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号2024-065）、《第四届董事会第十六次会议决议公告》（公告编号2024-069）、《第四届监事会第十次会议决议公告》（公告编号2024-068）、《监事会主席、高级管理人员任命公告》（公告编号2024-072）；于2025年1月17日披露的《董事、董事长辞职公告》（公告编号2025-003）；于2025年3月5日披露的《2025年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号2025-010）、《第四届董事会第十八次会议决议公告》（公告编号2025-004）、《董事任命公告》（公告编号2025-006）；

因公司原董事长严亦斌先生辞去了公司董事及董事长职务，为保障公司治理结构和促进公司规范运作，公司于2025年2月13日审议通过了《关于推举崔洪军董事代为履行董事长、法定代表人职责的议案》（公告编号2025-007），同意推举崔洪军董事代为履行董事长、法定代表人职责。

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

郭川舟先生，1986年出生，中共党员，硕士研究生，现任广州开发区控股集团有限公司董事、总经理，兼任广州凯得投资控股有限公司董事长，粤开证券董事。曾任华发城市运营控股有限公司总裁助理，广州开发区投资促进局招商一处处长，广州开发区发展改革和金融工作局（统计局）招商处处长，广州开发区控股集团有限公司总经理助理、副总经理等职。

刘鹏生先生，1973年出生，中共党员，大学本科，会计师、经济师，现任广州开发区控股集团有限公司党委委员、副总经理，兼任粤开证券董事。曾任广州市黄埔区财政局国资科科长，广州市黄埔区国有资产监督管理局规划发展科科长，广州开发区黄埔临港经济区管委会招商引资处处长，广州高新区投资控股有限公司董事长，广州开发区投资集团有限公司党委委员、副总经理等职。

韩文龙先生，1982年出生，中共党员，硕士研究生，具备法律职业资格。现任广州开发区控股集团有限公司一级法律顾问，兼任粤开证券董事。曾任上海市邦信阳律师事务所北京分所律师，广发证券投资银行部高级经理，广发信德投资管理有限公司合规风控部副总经理，广东省绿色金融控股集团风险管理与法律合规部总经理、投后管理部总经理、投资管理部总经理，广州开发区控股集团有限公司风控合规部副总经理、总经理，粤开证券股份有限公司合规管理部总经理（公司总裁助理级），粤开资本投资有限公司监事、粤开创新投资有限责任公司监事等职。

詹俊河先生，1984年出生，中共党员，硕士研究生，中级经济师，现任广州开发区控股集团有限公司风控合规部总经理，兼任广州凯得创业投资有限公司董事，粤开证券董事。曾任广东银监局非银行金融机构监管处主任科员，大业信托有限责任公司合规与风险管理部、风险管理部副总经理，广州凯得投资控股有限公司副总经理，广州开发区控股集团有限公司风控合规部副总经理等职。

方敏女士，1972年出生，中共党员，硕士研究生，具备会计职称和高级国际财务管理师资格。现任海南航空控股股份有限公司广州分公司总经理，重庆渝海盛航股权投资基金管理有限公司经理，广州航旅发展基金管理有限公司法定代表人、执行董事、总经理，北京京旅盛宏投资管理有限公司法定代表人、董事、经理，海航航空（广东）投资有限公司董事，粤开证券董事。曾任海航航空集团有限公司海旅投资专项处置工作组副组长，北京京旅盛宏投资管理有限公司副总裁、总经理，海航旅游投资控股有限公司金融服务部总经理，酒店及物流公司财务总监，广州市花都区第十届政协委员等职。

崔洪军先生，1972年出生，中共党员，硕士研究生。2024年9月加入粤开证券，现任公司党委副书记、董事、总裁。曾任华夏证券有限公司业务经理，联合证券有限责任公司业务董事、投行北京二部总经理，东方证券股份有限公司董事总经理、投资银行业务总部副总经理，东方花旗证券有限公司董事总经理、投资银行部总经理、公司副总经理，东方证券承销保荐有限公司财务总监、副总经理、联席总经理、首席执行官、党委副书记、党委书记等职。

郑德理先生，1952年出生，无党派人士，博士研究生。现任中山大学校外研究生导师，广州华美英语实验学校独立董事，广东豪美新材股份有限公司独立董事，深圳市天地（集团）股份有限公司独立董事，信基沙溪集团股份有限公司（HK）独立董事，粤开证券独立董事。曾任中山大学管理学院讲师、教授、院长助理，美国华盛顿投资咨询公司副经理，广东经济学会副会长，美国乔治华盛顿大学研究员、教学助理（TA），留美经济学会理事、副会长，美国世界银行政策研究局转型经济处（华盛顿特区）顾问，广州证券股份有限公司（现更名为“中信证券华南股份有限公司”）副总裁、监事长、首席经济学家，金鹰基金管理有限公司董事，广州广证恒生证券研究所有限公司董事长、总经理、首席经济学家，众诚汽车保险股份有限公司独立董事，广东天安新材料股份有限公司独立董事，深圳英飞拓科技股份有限公司独立董事，广东威创视讯科技股份有限公司董事、监事会主席，广州市水务投资集团有限公司等公司董事。

段亚林先生，1972年出生，中共党员，博士研究生。现任上海淳富投资管理中心（有限合伙）董事长，上海淳富私募基金管理有限公司董事长，山东航空股份有限公司董事，共青城益富投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，淮安淳富启轩企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，中国重汽集

团济南卡车股份有限公司独立董事，粤开证券独立董事。曾任北京华远集团职员，大鹏证券有限责任公司业务经理，国信证券有限公司并购部总经理助理，华夏基金管理公司分析师，深交所博士后工作站博士后研究员，深交所公司管理部副总监，东海证券股份有限公司副总裁，上海锦江在线网络服务股份有限公司独立董事，西部证券股份有限公司独立董事，大亚圣象家居股份有限公司独立董事。

罗党论先生，1979年出生，中共党员，博士研究生。现任中山大学教授，共青团广州市第十六届委员会兼职副书记，广州中山大学出版社有限公司董事，广州开发区产业基金投资有限公司董事，广州致远电子股份有限公司独立董事，广州远想生物科技股份有限公司独立董事，广东恒翼能科技股份有限公司独立董事，粤开证券独立董事。2008年7月至今，历任中山大学岭南学院讲师、副教授、教授、博士生导师。曾任广州远正智能科技股份有限公司独立董事，广州市恒聪投资合伙企业（有限合伙）执行合伙人，深圳康泰生物制品股份有限公司独立董事，旗天科技集团股份有限公司独立董事，广州金逸影视股份有限公司独立董事、深圳市五株科技股份有限公司独立董事，广州开发区投资集团有限公司董事。

王毅镛先生，1973年出生，中共党员，大学学历，注册会计师。现任广州开发区控股集团有限公司副总经理、总会计师，兼任广州凯得创业投资股份有限公司董事长，粤开证券监事会主席。曾任广州开发区控股集团有限公司财务部副经理、经理等职。

吴玲女士，1984年出生，中共党员，硕士研究生。2007年8月加入粤开证券，现任公司财富综合部总经理、职工代表监事、工会副主席。曾任粤开证券营业部总经理、分公司总经理、经纪业务管理总部副总经理、机构客户部副总经理等职。

任允文先生，1978年出生，中共党员，博士研究生。2020年8月加入粤开证券，现任公司风险管理部总经理、职工代表监事。曾任山东理工大学和中国海洋大学教师，广发证券和北京大学博士后研究员，广州证券股份有限公司（现更名为“中信证券华南股份有限公司”）风险管理总部副总经理（主持工作），平安证券风险管理部AI风险与系统团队负责人、资产管理事业部风险管理部负责人，曾兼任平安磐海董事及风险管理负责人等职。

雷杰先生，1983年出生，中共党员，博士研究生。2022年12月加入粤开证券，现任公司党委委员、联席总裁，广州投资顾问学院管理有限公司董事、广州投顾产业链投资有限公司董事、广东证券期货业协会副会长。曾任华林证券股份有限公司副总裁、执委会委员、首席信息官、合规总监、首席风险官，中国证券业协会互联网证券专业委员会委员，上海证券交易所理事会科技发展委员会委员等职。加入华林证券股份有限公司之前曾任职于中国证券登记结算有限责任公司。

杨新先生，1982年出生，中共党员，硕士研究生，高级经济师。2022年6月加入粤开证券，现任公司党委委员、副总裁、董事会秘书、证券事务代表、人力资源部总经理，粤开创新投资有限责任公司执行董事、经理、法定代表人，中国证券业协会发展战略、声誉与品牌维护专业委员会委员，广东省企业联合会副会长，广东省企业家协会副会长，广东省青年联合会第十二届常务委员会委员。曾任广州凯得融资担保有限公司业务总监、评审委员会委员、投资决策委员会委员、副总经理、董事，广州和合共赢投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，广州开发区控股集团有限公司人力资源与党群部副总经理、人力资源部副总经理（主持工作）、人力资源中心总经理、董事会办公室主任、资本运营部总经理、职工监事、董事会秘书、信息披露事务负责人，粤开证券稽核审计部总经理、监事、董事，广东金融资产交易中心股份有限公司董事，众诚汽车保险股份有限公司董事等职。

朱洪涛先生，1966年出生，中共党员，硕士研究生，中级工程师、经济师。2004年12月加入粤开证券，现任公司副总裁、工会主席，粤开资本投资有限公司执行董事。曾任南通电视机厂研究所副所长，南通市财政局产权交易所证券部主任，中信证券股份有限公司南通工农路营业部业务部经理、营业部副总经理，粤开证券南通工农路营业部总经理、公司总裁助理、公司副总裁、董事会秘书等职。

黄浩先生，1976年出生，中共党员，硕士研究生，中级经济师。2020年5月加入粤开证券，现任公司副总裁兼财务总监。曾任广州证券股份有限公司（现更名为“中信证券华南股份有限公司”）计划财务部总经理、信用业务管理总部总经理、资金中心总经理，粤开证券副总裁兼董事会秘书等职。

汪俭先生，1969年出生，中共党员，大学本科。2000年9月加入粤开证券，现任公司首席信息官。

曾任上海铁道学院计算机工程系教师，中国证券市场研究设计中心电脑部经理，粤开证券信息技术总监、总经理助理、总工程师、公司副总裁等职。

莫小鹏先生，1982年出生，中共党员，博士研究生，中级经济师。2023年4月加入粤开证券，现任公司合规总监兼首席风险官，兼任合规管理部总经理，粤开资本投资有限公司监事、粤开创新投资有限责任公司监事。曾任中油财务有限责任公司财务部财务主管，中国证监会主任科员、副处级调研员、副处长，山东太阳控股集团有限公司内控部内控总监，五矿证券有限公司资深董事总经理兼法律合规部总经理等职。

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况

姓名	兼职单位名称	职务	任职起止日期
郭川舟	广州开发区控股集团有限公司	董事、总经理	2023年11月至今
	广州凯得投资控股有限公司	董事长	2019年10月至今
刘鹏生	广州开发区控股集团有限公司	党委委员、副总经理	2023年4月至今
韩文龙	广州开发区控股集团有限公司	一级法律顾问	2024年8月至今
詹俊河	广州开发区控股集团有限公司	风控合规部总经理	2023年2月至今
	广州凯得创业投资有限公司	董事	2023年2月至今
方敏	海南航空控股股份有限公司广州分公司	总经理	2024年3月至今
	重庆渝海盛航股权投资基金管理有限公司	经理	2017年6月至今
	广州航旅发展基金管理有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	2017年9月至今
	海航航空（广东）投资有限公司	董事	2011年7月至今
崔洪军	武汉大学	董辅弼经济社会发展研究院专业学位研究生校外兼职导师	2024年7月至今
	全国地方国有资本投资运营公司创新联盟并购重组专家委员会	主任委员	2024年10月至今
郑德理	信基沙溪集团股份有限公司（HK）	独立董事	2019年10月至今
	广东豪美新材股份有限公司	独立董事	2019年2月至今
	深圳市天地（集团）股份有限公司	独立董事	2019年7月至今
	广州华美英语实验学校	独立理事	2021年7月至今
	中山大学	校外研究生导师	1996年7月至今
段亚林	上海淳富投资管理中心（有限合伙）	董事长	2015年1月至今
	上海淳富私募基金管理有限公司	董事长	2017年5月至今
	共青城益富投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2016年4月至今
	淮安淳富启轩企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2022年12月至今
	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	独立董事	2023年5月至今
	山东航空股份有限公司	董事	2024年5月至今
罗党论	广州致远电子股份有限公司	独立董事	2022年9月至今

	广州远想生物科技股份有限公司	独立董事	2022年5月至今
	广州开发区产业基金投资集团有限公司	董事	2022年8月至今
	广州中山大学出版社有限公司	董事	2018年1月至今
	广东恒翼能科技股份有限公司	独立董事	2023年1月至今
	中山大学	教授	2016年6月至今
	共青团广州市第十六届委员会	兼职副书记	2021年3月至今
王毅镛	广州开发区控股集团有限公司	副总经理、总会计师	2019年11月至今
	广州凯得创业投资股份有限公司	董事长	2023年1月至今
吴玲	广东省金融系统青年联合会	第二届委员会委员	2022年5月至今
任允文	广东金融学院	金融硕士专业学位研究生校外导师	2022年10月至今
雷杰	广州投资顾问学院管理有限公司	董事	2023年9月至今
	广州投顾产业链投资有限公司	董事	2023年9月至今
	广东证券期货业协会	副会长	2024年8月至今
杨新	广东省青年联合会	第十二届常务委员会委员	2021年9月至今
	广东省企业联合会、广东省企业家协会	副会长	2021年11月至今
	中国证券业协会发展战略、声誉与品牌维护专业委员会委员	委员	2023年10月至今
	中山大学	校外行业导师	2024年1月至今
	华南理工大学	工商管理学院MBA专业学位研究生校外导师	2024年9月至今
朱洪涛	广东新三板公司协会董事会秘书委员会	第一届委员	2023年7月至今
黄浩	无在股东单位及其他单位任职情况		
汪俭	无在股东单位及其他单位任职情况		
莫小鹏	无在股东单位及其他单位任职情况		

(五) 董事会专门委员会及人员构成

公司董事会下设发展与战略委员会、薪酬与提名委员会、风险控制委员会和审计委员会，截至本报告披露日，成员如下：

一、发展与战略委员会

负责人：（暂缺）

组成成员：郭川舟（董事）、崔洪军（董事）

二、薪酬与提名委员会

负责人：郑德理

组成成员：郑德理（独立董事）、郭川舟（董事）、刘鹏生（董事）

三、风险控制委员会

负责人：刘鹏生

组成成员：刘鹏生（董事）、罗党论（独立董事）、韩文龙（董事）

四、审计委员会

负责人：罗党论

组成成员：罗党论（独立董事）、刘鹏生（董事）、段亚林（独立董事）

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
研究人员	18	3	3	18
投行人员	66	10	16	60
经纪业务人员	925	198	183	940
资产管理业务人员	30	5	2	33
证券投资业务人员	61	14	14	61
财务人员	39	0	5	34
信息技术人员	42	6	4	44
其他相关人员	115	9	11	113
员工总计	1,296	245	238	1,303

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	12	15
硕士	323	320
本科	877	902
专科	77	62
专科以下	7	4
员工总计	1,296	1,303

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司致力于制定绩效导向、公正公平和富有竞争力的薪酬体系，吸引优秀专业人才的加入，并使员工劳动价值能够得到有效体现，激励员工与公司共同发展。

公司和员工按照法律法规缴纳各项社会统筹保险和住房公积金，有关社会统筹保险和住房公积金按照属地化原则进行管理。

公司为夯实发展基础，推动人才发展，打造学习型组织，一是以公司内训师队伍为抓手，聚焦员工专业能力提升及内部经验、案例传承，持续夯实公司发展的人才基础；二是积极打造精品课程，开发包括党建、研究、投行业务、财富业务及专业职能等类别培训课程；三是持续开展专项培训计划，分层级打造人才培养体系，为赋能业务发展，构建学习型组织奠定基础。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 证券经纪人相关情况

(一) 公司经纪人从事客户招揽、客户服务情况

公司严格遵循《证券经纪人管理暂行规定》、《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员

监督管理办法》、《粤开证券股份有限公司证券经纪人管理办法》等规范性文件及内部管控要求，依托证券经纪人合规化管理体系进行经纪人管理工作。通过“双线管控”模式强化经纪人展业监督：完善企微等相关功能跟踪经纪人与客户之间的展业动态；并实行“总-分”合规审查机制（营业部核查、总部稽核），进行季度合规评估。全体经纪人严格秉承“以客户为中心、以市场为导向”的核心准则，始终贯彻诚信执业理念，将客户资产安全与合法权益保障置于业务开展的首要位置，通过标准化服务流程确保业务的合规性与服务品质的一致性。

（二）公司经纪人管理模式

公司持续优化经纪人管理模式，助力传统经纪模式向专业化财富管理的战略转型。通过证券经纪人与业务人员内部协同发展机制，实现公司制度间衔接与展业导向互补。同时，进行营销人员培养体系重构，搭建阶梯式成长地图（经纪人→财富经理→投资顾问、私人财富顾问），并为公司全体营销人员（含经纪人）配置专项培训资源池，确保持续提升营销队伍的综合服务能力和数字化展业水平。

（三）经纪人人数及年龄、学历地区分布

截至 2024 年 12 月 31 日，公司经纪人人数为 354 人。

1. 经纪人年龄分布情况

年龄区间	人数分布
20-30（含）	73
30-40（含）	160
40-50（含）	85
50 以上	36

2. 经纪人学历分布情况

最高学历	人数分布
硕士	14
大学本科	198
大学专科	116
中专	9
高中	17

3. 经纪人地区分布情况

地区划分	人数分布
安徽	5
北京	3
福建	13
广东	183
海南	4
河北	4
河南	22
湖北	3
湖南	10
吉林	2
江苏	23
江西	1
辽宁	13
山东	11

山西	1
陕西	9
上海	12
四川	10
浙江	22
重庆	1
天津	2

四、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	√是 □否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

(一) 公司治理基本情况

<p>1、公司治理基本状况</p> <p>公司严格遵循《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《证券公司监督管理条例》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规、部门规章及《章程》相关规定建立公司治理架构，目前，公司已形成了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，明确各机构的权责，并形成了运作规范、相互协调、相互制衡的运作机制。董事会下设发展与战略委员会、薪酬与提名委员会、风险控制委员会、审计委员会四个专门委员会，并制定了相应的议事规则。其中，薪酬与提名委员会、审计委员会由独立董事担任主任委员。公司通过《章程》及《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等制度的规定，明确了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的职责及组织的运作要求。同时，通过制定各类重大事项的管理制度全面推动公司日常管理的有序进行，公司已制定《关联交易管理办法》《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》《对外投资融资管理制度》等制度，明确公司治理相关机构在关联交易、投资者关系管理、信息披露、对外投融资等重大事项方面的管理要求，建立了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间协同运作的机制。</p>
<p>2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见</p> <p>报告期内，公司股东大会、董事会、监事会、经营管理层各司其职、运作规范，能够严格按照法律法规、公司《章程》及相关议事规则的要求召集、召开相关会议，各项决议合法有效，公司三会运作机制能够为股东提供合适的保护，依法依规保障股东的知情权及决策权。此外，公司严格依规做好信息披露、投资者关系管理等各项工作，依照同股同权的原则，平等对待所有股东，中小股东与大股东享有平等地位，确保全体股东能依法行使表决权，充分行使股东权利，保护了公司股东特别是中小股东的合法权益。</p>
<p>3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见</p> <p>报告期内，公司对于重大事项（包括但不限于对外投资、融资、关联交易、信息披露等事项）均严格依照相关法律法规、公司《章程》及《关联交易管理办法》《对外投资融资管理制度》等规章制度规定的权限和程序进行决策，涉及监管部门审批或备案事项均已及时报送监管部门，确保公司重大决策合法有效。</p>
<p>4、公司章程的修改情况</p>

公司是否已对照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等业务规则完善公司章程：
是 否

5、三会运作情况

(1) 三会的召开次数

项目	股东大会	董事会	监事会
召开次数	2	9	4
会议类型	经审议的重大事项		
股东大会	<p>一、公司于 2024 年 5 月 7 日召开 2023 年年度股东大会，审议并通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.关于公司 2023 年年度报告及摘要的议案； 2.关于公司董事会 2023 年度工作报告的议案； 3.关于公司监事会 2023 年度工作报告的议案； 4.关于公司独立董事 2023 年度述职报告的议案； 5.关于公司 2023 年度财务决算报告的议案； 6.关于公司 2023 年度利润分配的议案； 7.关于公司募集资金存放与使用情况专项报告的议案 8.关于公司 2024 年度财务预算方案的议案； 9.关于预计公司 2024 年日常性关联交易总额的议案； 10.关于公司续聘会计师事务所的议案。 <p>二、公司于 2024 年 10 月 30 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议并通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.关于增补刘鹏生先生为公司第四届董事会非职工代表董事的议案； 2.关于增补崔洪军先生为公司第四届董事会非职工代表董事的议案； 3.关于增补王毅镛先生为公司第四届监事会非职工代表监事的议案； 4.关于修改《公司章程》部分条款的议案 		
董事会	<p>一、公司于 2024 年 1 月 6 日召开第四届董事会第九次会议，审议并通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.关于授权公司副总裁雷杰先生代为履行公司总裁职责的议案。 <p>二、公司于 2024 年 4 月 10 日召开第四届董事会第十次会议，审议并通过：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.关于公司 2023 年年度报告及摘要的议案； 2.关于公司董事会 2023 年度工作报告的议案； 3.关于公司独立董事 2023 年度述职报告的议案； 4.关于公司 2023 年度财务决算报告的议案； 5.关于公司 2023 年度利润分配预案的议案； 6.关于公司治理专项自查及规范活动相关情况报告的议案； 7.关于公司 2023 年度内部控制评价报告的议案； 8.关于公司 2023 年全面风险管理报告及 2024 年风险管理工作计划的议案； 9.关于公司 2023 年净资本和流动性等各项风险控制指标达标情况的议案； 10.关于公司 2023 年度合规报告及 2023 年度合规管理有效性评估报告的议案； 11.关于公司 2023 年度反洗钱工作报告及反洗钱专项稽核审计报告的议案； 12.关于公司 2023 年信息技术管理年度报告的议案； 13.关于 2023 年度关联交易专项稽核审计报告、重大关联交易专项审计报告的议案； 14.关于公司募集资金存放与使用情况专项报告的议案； 15.关于公司 2023 年度廉洁从业管理情况报告及 2024 年度廉洁从业工作计划的议案； 16.关于公司 2024 年度财务预算方案的议案； 17.关于公司 2024 年风险偏好及容忍度指标的议案； 18.关于公司 2024 年度自有资金参与业务用资规模的议案； 		

- 19.关于预计公司 2024 年日常性关联交易总额的议案；
 - 20.关于公司 2024 年文化建设工作计划的议案；
 - 21.关于公司组织架构管理授权的议案；
 - 22.关于公司分支机构优化方案的议案；
 - 23.关于将符合标准的部分营业部升级为分公司的议案；
 - 24.关于公司开展期货中间介绍业务的议案；
 - 25.关于公司续聘会计师事务所的议案；
 - 26.关于公司 2024 年度稽核审计工作计划的议案；
 - 27.关于修订公司合规管理相关制度的议案；
 - 28.关于修订公司全面风险管理制度和内部控制制度的议案；
 - 29.关于修订公司稽核审计制度的议案；
 - 30.关于修订公司董事、监事履职评价办法的议案；
 - 31.关于召开公司 2023 年年度股东大会的议案。
- 三、公司于 2024 年 5 月 10 日召开第四届董事会第十一次会议，审议并通过：
- 1.关于收购基金销售公司标类资产项目的议案。
- 四、公司于 2024 年 6 月 7 日召开第四届董事会第十二次会议，审议并通过：
- 1.关于调整粤开资本部分在管基金投资实施计划暨关联交易的议案；
 - 2.关于审议粤开证券股份有限公司经营管理层 2023 年度考核结果的议案。
- 五、公司于 2024 年 7 月 30 日召开第四届董事会第十三次会议，审议并通过：
- 1.关于公司董事 2023 年履职评价结果的议案；
 - 2.关于公司 2024 年半年度报告的议案；
 - 3.关于公司 2024 年上半年净资产和流动性等各项风险控制指标达标情况的议案；
 - 4.关于公司募集资金存放与使用情况专项报告的议案；
 - 5.关于修订《粤开证券股份有限公司高级管理人员薪酬与绩效考核管理办法》的议案；
 - 6.关于公司经营管理层 2024 年度经营目标责任书的议案。
- 六、公司于 2024 年 9 月 3 日召开第四届董事会第十四次会议，审议并通过：
- 1.关于聘任公司总裁的议案；
 - 2.关于公司董事会秘书调整的议案。
- 七、公司于 2024 年 10 月 9 日召开第四届董事会第十五次会议，审议并通过：
- 1.关于增补提名刘鹏生先生为公司第四届董事会非职工代表董事候选人的议案；
 - 2.关于增补提名崔洪军先生为公司第四届董事会非职工代表董事候选人的议案；
 - 3.关于修改《公司章程》部分条款的议案；
 - 4.关于召开公司 2024 年第一次临时股东大会的议案。
- 八、公司于 2024 年 10 月 30 日召开第四届董事会第十六次会议，审议并通过：
- 1.关于豁免本次董事会会议通知发出时间的议案；
 - 2.关于调整董事会专门委员会成员的议案；
 - 3.关于聘任雷杰先生为公司联席总裁的议案；
 - 4.关于聘任杨新先生为公司副总裁的议案；
 - 5.关于投资银行业务线及财富业务线组织架构调整的议案；
 - 6.关于修订《董事会薪酬与提名委员会议事规则》的议案；
 - 7.关于修订《总裁工作细则》的议案；
 - 8.关于修订《经营管理办公会议事规则》的议案；
 - 9.关于审议《粤开证券 2024 年洗钱和恐怖融资风险自评估报告》的议案；
 - 10.关于修订《公司章程》部分条款的议案；

	<p>11.关于召集召开股东大会的议案。</p> <p>九、公司于 2024 年 12 月 26 日召开第四届董事会第十七次会议，审议并通过：</p> <p>1.关于向广州开发区控股集团有限公司借入不超过 10 亿元次级债务的议案；</p> <p>2.关于粤开资本投资有限公司出资设立南昌高新区现代产业基金的议案；</p> <p>3.关于调整公司固定收益自营敏感度指标的议案。</p>
监事会	<p>一、公司于 2024 年 4 月 10 日召开第四届监事会第七次会议，审议并通过：</p> <p>1.关于公司 2023 年年度报告及摘要的议案；</p> <p>2.关于公司监事会 2023 年度工作报告的议案；</p> <p>3.关于公司 2023 年度财务决算报告的议案；</p> <p>4.关于公司 2023 年度利润分配预案的议案；</p> <p>5.关于公司治理专项自查及规范活动相关情况报告的议案；</p> <p>6.关于公司 2023 年度内部控制评价报告的议案；</p> <p>7.关于公司 2023 年全面风险管理报告及 2024 年风险管理工作计划的议案；</p> <p>8.关于公司 2023 年净资本和流动性等各项风险控制指标达标情况的议案；</p> <p>9.关于公司 2023 年度合规报告及 2023 年度合规管理有效性评估报告的议案；</p> <p>10.关于公司 2023 年度反洗钱工作报告及反洗钱专项稽核审计报告的议案；</p> <p>11.关于 2023 年度关联交易专项稽核审计报告、重大关联交易专项审计报告的议案；</p> <p>12.关于公司 2023 年度廉洁从业管理情况报告及 2024 年度廉洁从业工作计划的议案；</p> <p>13.关于公司 2024 年度财务预算方案的议案；</p> <p>14.关于公司 2024 年风险偏好及容忍度指标的议案；</p> <p>15.关于预计公司 2024 年日常性关联交易总额的议案；</p> <p>16.关于公司 2024 年文化建设工作计划的议案；</p> <p>17.关于修订公司合规管理相关制度的议案；</p> <p>18.关于修订公司全面风险管理制度和内部控制制度的议案；</p> <p>19.关于修订公司董事、监事履职评价办法的议案。</p> <p>二、公司于 2024 年 7 月 30 日召开第四届监事会第八次会议，审议并通过：</p> <p>1.关于公司监事 2023 年履职评价结果的议案；</p> <p>2.关于公司 2024 年半年度报告的议案；</p> <p>3.关于公司 2024 年上半年净资本和流动性等各项风险控制指标达标情况的议案。</p> <p>三、公司于 2024 年 10 月 9 日召开第四届监事会第九次会议，审议并通过：</p> <p>1.关于增补提名公司第四届监事会非职工代表监事候选人的议案。</p> <p>四、公司于 2024 年 10 月 30 日召开第四届监事会第十次会议，审议并通过：</p> <p>1.关于豁免本次监事会会议通知发出时间的议案；</p> <p>2.关于选举监事会主席的议案；</p> <p>3.关于审议《粤开证券 2024 年洗钱和恐怖融资风险自评估报告》的议案。</p>

(2) 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司严格按照相关法律法规、公司《章程》及相关议事规则的规定，依法召集、召开股东大会、董事会及专门委员会、监事会的会议，相关会议的召集、通知、召开、提案审议、授权委托、表决和决议等均符合法律法规及公司《章程》的规定。

报告期内，公司董事会、监事会成员勤勉尽责，严格依规履职，具体如下：

董事方面（含独立董事履职情况）：

董事姓名	报告期应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
------	-------------	--------	--------	------	--------

	议次数				
郭川舟	9	8	1	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
刘鹏生	2	2	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
韩文龙	9	9	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
方敏	9	9	0	0	除根据规定应回避表决的事项，及对第四届董事会第十一次会议1个议题投弃权票外，对所出席会议的其余议案均表示同意。
崔洪军	2	2	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
郑德理 (独立董事)	9	9	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
段亚林 (独立董事)	9	9	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
罗党论 (独立董事)	9	9	0	0	除根据规定应回避表决的事项，及对第四届董事会第十一次会议1个议题投弃权票外，对所出席会议的其余议案均表示同意。
严亦斌 (已离任)	9	9	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
王毅镞 (已离任)	6	6	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
杨新 (已离任)	6	6	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。

监事方面：

监事姓名	报告期应参加监事会会议次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
王毅镞	1	1	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
吴玲	4	4	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
任允文	4	4	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。
简小方 (已离任)	3	3	0	0	除根据规定应回避表决事项外，对所出席会议的各项议案均表示同意。

6、公司治理改进情况

公司始终高度重视内部公司治理机制的完善工作，始终坚持严格落实《中华人民共和国证券法》《证券公司治理准则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等法律法规及公司《章程》的要求推动公司的日常经营决策和管理工作；报告期内，公司根据《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关要求，进一步完善和修订了公司《章程》，保障公司治理的规范合规。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化，公司治理结构稳定。同时，公司持续加强对公

司董事、监事、高级管理人员在公司治理等方面的培训和要求，加强守法经营意识，勤勉尽责履行职务。公司股东通过所推荐的董事、监事在董事会、监事会中对公司经营管理事项发表意见，公司股东依法在股东大会中对公司重大经营事项行使表决权，依法行使股东权利。

7、投资者关系管理情况

公司始终注重维护投资者权益，积极履行公众公司职责，严格按照相关法律法规要求及公司《章程》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等规定，及时编制并披露公告，充分维护公司股东、债权人及广大投资者的合法权益，切实做好投资者关系管理工作。

公司设立了投资者关系服务热线，并在公司的官方网站设立投资者关系板块，以确保真实、有效、及时地与投资者沟通公司信息，最大程度确保公司与股东、债权人及潜在投资者之间沟通顺畅。

(二) 监事会对监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议。监事会对公司定期报告编制及审核程序的审议意见为：公司定期报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。定期报告的内容和格式符合全国中小企业股份转让系统有限责任公司及相关监管部门的各项规定，未发现定期报告所包含的信息存在不符合实际的情况，公司定期报告真实地反映出公司报告期的经营管理和财务状况。未发现参与定期报告编制和审议的人员存在违反保密规定的行为。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

经营上公司与控股股东或实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立，不存在不能保持自主经营能力的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司继续严格按照《公司法》《证券法》以及中国证监会相关法规的要求，进一步优化内部控制环境，完善内部控制制度，强化监督措施。公司“三会”运作规范，法人治理完善，已经形成职责分明相互制衡的内部控制体系；建立了多方位、系统性的内部控制制度；建立了涵盖公司各项业务、包含事前防范、事中控制和事后监督检查环节的内部控制流程。公司内部控制机制和内部控制制度方面不存在重大缺陷，实际执行中也不存在重大偏差。公司的内部控制在总体上是有效的，能够合理保障业务活动的合规合法开展，保障资产安全和完整，防止、发现及纠正错误和舞弊，提高经营效率、效果。

1. 合规管理体系建设情况

公司合规管理组织架构层次分明，职责明确。公司按照中国证监会的要求，并结合公司的实际情况，建立了科学合理、职责分明的合规管理架构体系。公司从上至下建立了董事会、监事会、高级管理人员、合规总监（合规负责人）、合规管理部、各部门、各分支机构和各层级子公司、以及公司全体工作人员多层次的合规管理架构，其中：董事会是公司合规管理的最高决策机构，决定公司的合规管理目标，负责公司合规管理基本制度的审批、评估和监督实施；监事会作为公司经营管理活动的监督机构，依照法律、法规、准则和公司章程规定，对公司合规管理工作负有监督职责；高级管理人员落实合规管理目标，对合规运营承担责任，并履行相应的合规管理职责。合规总监和合规管理部负责督导和协助高级管理人员有效管理合规风险，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行合规审查、咨询、监督检查、培训教育等合规支持和合规控制职责；公司各部门、各分支机构和各层级子公司负责人负责落实本单位的合规管理目标，对本单位合规运营承担责任；明确公司全体工作人员

应当遵守与其执业行为有关的法律、法规和准则，遵守并具体执行公司的合规管理制度和程序，主动识别、控制其执业行为的合规风险，并对其执业行为的合规性承担责任。

公司在相关业务部门和分支机构设立专职、兼职合规管理人员，负责本部门或分支机构的合规管理工作。由母公司推荐子公司的合规负责人，负责子公司的合规管理工作，向母公司合规负责人报告并由其考核。各部门、分支机构及子公司在经营管理活动中，落实各项监管要求，执行公司合规管理制度和业务制度。合规总监全面负责组织、协调合规管理工作，为董事会、管理层履行合规管理职责提供支持、协助。合规管理部协助合规总监开展合规咨询、合规审查、合规检查、合规培训、反洗钱、信息隔离墙、员工行为监测等专项合规管理工作，全面覆盖财富管理、自营、资产管理、投资银行类业务等业务条线，为公司稳健规范发展提供支持和保障。报告期内，合规管理部严格按照监管要求及公司相关制度，坚持合规、独立、合理、保密原则，本着客观严谨的工作态度，以合规培训、合规审查和合规咨询为重点，逐步落实各项合规管理职能，保证了公司合规管理机制的有序有效运行。

2. 风险管理体系建设情况

公司已建立组织健全、职责边界清晰的全面风险管理组织架构体系，形成多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。全面风险管理组织架构体系由董事会及下设的风险控制委员会、监事会、经营管理层及下设的各专业委员会、风险管理部门（风险管理部及其他各类专业风险管理部门）、其他各部门、分支机构及子公司等组成。公司建立了包括《粤开证券股份有限公司全面风险管理制度》《粤开证券股份有限公司内部控制制度》等在内的较为完善的风险管理制度体系，并针对开展的自营、信用、资管、投行等主要业务分别制定了专门的风险管理制度。公司董事长、总裁对公司全面风险管理的有效性承担主要责任。2024 年公司董事会、监事会、经营管理层及其授权机构、风险管理部和合规管理部、财务部等职能部门、各业务部门、分支机构及子公司各司其职，勤勉尽责，积极有效地管理经营过程中面临的各类风险，确保了公司各项业务整体风险可测、可控、可承受。

3. 合规、稽核部门报告期内完成的稽核检查情况

报告期内，合规总监及合规管理部门积极开展各种形式的合规检查，全年共开展 18 项合规检查，其中对温州飞霞南路证券营业部等 12 家分支机构及投资银行类业务（含 ABS 业务）、债券投资交易业务、私募基金子公司业务等业务进行了现场合规检查，对受检查业务部门提出了整改意见并督促落实。

内部审计对公司重大内部管理制度的有效性提供独立的确认。报告期内，按监管要求、年度审计工作计划及公司相关工作的安排，稽核审计部门完成项目共计 61 项，具体包括内控有效性评估、合规管理有效性评估等评估 6 项；反洗钱、关联交易、粤开现金惠货币型集合资产管理计划监察稽核等专项审计 7 项；分支机构负责人强制离岗审计 22 项；公司高管、业务部门负责人等总部关键岗位人员离任审计/审查 4 项；分支机构负责人离任审计 22 项。上述稽核检查项目均出具了稽核审计报告，针对具体执行过程中发现的不完善之处，稽核审计部提出了审计建议，并督促相关部门认真落实整改。

(五) 其他自愿披露事项

一、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会负责督促、检查和评价公司各项内部控制制度的建立与执行情况，对内部控制的有效性负最终责任；每年进行全面的内部控制检查评价工作，并形成相应的专门报告。公司董事会对中国证监会、外部审计机构和相关监管部门对公司内部控制提出的问题和意见建议认真研究并督促落实。

二、建立财务报告内部控制的依据

报告期内，公司持续按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》等法律、法规和规则的要求，结合公司实际情况，进一步建立健全了财务报告内部控制。报告期内，公司内部控制制度、机制健全，在实际工作中有效执行，财务报告内部控制无重大缺陷或重要缺陷。

三、公司内部控制制度建设情况

公司建立健全了董事会审计委员会、监事会、内部控制部门等组成的全方位多层次内部监督体系。

董事会审计委员会履行监督内部审计制度及其实施和年度审计工作，审核公司的会计政策、财务信息及其披露，审查公司内控制度等职责。监事会履行检查公司财务，监督公司合规管理及全面风险管理的实施以及监督董事、高级管理人员执行公司职务的行为及履行合规管理职责的情况等职责。公司合规管理部、稽核审计部以及风险管理部分别根据本部门的职责，对公司各业务、各分支机构及子公司内部控制制度的建立和执行情况进行定期和不定期的检查、评价和汇报。同时，公司已建立《粤开证券股份有限公司内部控制制度》《粤开证券股份有限公司应急管理制度》《粤开证券股份有限公司全面风险管理制度》等一系列内部控制制度，建立了完善的公司内部控制机制。

四、公司内部控制自我评价报告

根据《证券公司内部控制指引》等相关法律法规的规定与要求，结合公司内部控制相关制度的规定，在内部控制日常监督及专项监督的基础上，公司对 2024 年（内部控制评价报告基准日为 2024 年 12 月 31 日）的内部控制有效性进行了评价，并形成了《粤开证券股份有限公司 2024 年度内部控制评价报告》。该报告认为，报告期内，公司对纳入评价范围的业务及事项均已建立了内部控制制度，并得以有效执行，公司的内部控制达到了内部控制的目标，不存在重大缺陷和重要缺陷。

五、会计师事务所对公司内部控制的审核结论

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》（天职业字[2025]7005-1 号）认为：粤开证券股份有限公司按照《证券公司内部控制指引》及相关规定于 2024 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的与财务报告有关的内部控制。

五、 投资者保护

（一）实行累积投票制的情况

适用 不适用

（二）提供网络投票的情况

适用 不适用

公司于 2024 年 5 月 7 日召开 2023 年年度股东大会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，审议通过了十项普通决议，出席和授权出席本次股东大会的股东共 8 人，持有表决权的股份总数 2,023,796,160 股，占公司表决权股份总数的 60.9098%。其中出席现场股东会议的股东及股东代表共 5 人，持有表决权的股份总数为 1,877,892,120 股，占公司表决权股份总数的 56.5186%；通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 3 人，持有表决权的股份总数 145,904,040 股，占公司表决权股份总数的 4.3912%。

公司于 2024 年 10 月 30 日召开 2024 年第一次临时股东大会，会议采用现场投票与网络投票相结合的表决方式召开，审议通过了一项特别决议和三项普通决议，出席和授权出席本次股东大会的股东共 9 人，持有表决权的股份总数 2,060,521,719 股，占公司表决权股份总数的 62.0151%。其中出席现场股东会议的股东及股东代表共 4 人，持有表决权的股份总数为 1,796,786,694 股，占公司表决权股份总数的 54.0776%；通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 5 人，持有表决权的股份总数 263,735,025 股，占公司表决权股份总数的 7.9376%。

（三）表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天职业字[2025]7005号	
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦13楼	
审计报告日期	2025年4月10日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	丁启新	徐静
	5年	5年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	5年	
会计师事务所审计报酬（万元）	68	
<p>审计报告正文：</p> <p style="text-align: center; font-size: 1.2em; font-weight: bold;">审计报告</p> <p style="text-align: right;">天职业字[2025]7005号</p> <p>粤开证券股份有限公司全体股东：</p> <p style="margin-left: 40px;">一、 审计意见</p> <p>我们审计了后附的粤开证券股份有限公司（以下简称“粤开证券”）财务报表，包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。</p> <p>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，公允反映了粤开证券2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量。</p> <p style="margin-left: 40px;">二、 形成审计意见的基础</p> <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于粤开证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>		

三、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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。

四、管理层和治理层对合并财务报表的责任

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，管理层负责评估粤开证券的持续经营能力，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。

治理层负责监督粤开证券的财务报告过程。

五、注册会计师对合并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：

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）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。

（4）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，就可能导致对

粤开证券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粤开证券不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、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。

(6) 就粤开证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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。

[以下无正文]

中国注册会计师

（项目合伙人）：

中国·北京

二〇二五年四月十日

中国注册会计师：

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
资产：			

货币资金	六、(一)	7,709,258,046.71	5,226,993,593.26
其中：客户资金存款		7,055,584,928.90	4,323,298,829.29
结算备付金	六、(二)	1,497,685,846.33	1,222,163,906.37
其中：客户备付金		1,261,399,292.38	940,205,810.01
贵金属		-	-
拆出资金		-	-
融出资金	六、(三)	6,740,471,081.38	4,567,412,088.38
衍生金融资产	六、(四)	173,989.00	-
存出保证金	六、(五)	307,243,259.64	137,219,814.10
应收款项	六、(六)	294,457,894.97	366,514,771.42
合同资产		-	-
买入返售金融资产	六、(七)	390,554,371.21	319,460,035.75
持有待售资产		-	-
金融投资		8,647,599,358.50	8,286,705,285.77
其中：交易性金融资产	六、(八)	2,133,734,601.82	1,888,340,203.03
债权投资		-	-
其他债权投资	六、(九)	6,471,181,518.63	6,354,730,592.05
其他权益工具投资	六、(十)	42,683,238.05	43,634,490.69
长期应收款		-	-
长期股权投资	六、(十一)	58,931,716.58	34,742,786.82
投资性房地产		-	-
固定资产	六、(十二)	26,606,305.91	35,136,312.75
在建工程	六、(十三)	8,284,524.69	8,522,508.77
使用权资产	六、(十四)	75,458,410.50	96,642,929.89
无形资产	六、(十五)	36,608,852.60	42,270,494.90
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉	六、(十六)	-	-
递延所得税资产	六、(十七)	116,849,022.23	117,682,200.00
其他资产	六、(十八)	49,030,887.52	56,522,453.81
资产总计		25,959,213,567.77	20,517,989,181.99
负债：			
短期借款		-	-
应付短期融资款	六、(二十)	1,809,315,794.57	939,468,835.35
拆入资金	六、(二十一)	2,088,669,333.33	711,422,513.88
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	六、(四)	-	2,111,110.00
卖出回购金融资产款	六、(二十二)	3,791,339,241.49	3,929,356,268.23
代理买卖证券款	六、(二十三)	8,277,988,205.02	5,195,585,559.53

代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	六、(二十四)	193,424,614.94	172,979,575.07
应交税费	六、(二十五)	33,571,774.87	19,017,747.89
应付款项	六、(二十六)	52,753,142.73	173,092,277.86
合同负债	六、(二十七)	2,121,301.63	72,327.00
持有待售负债		-	-
预计负债	六、(二十八)	171,201,200.00	172,390,186.57
长期借款		-	-
应付债券	六、(二十九)	1,732,201,490.45	1,527,736,371.93
其中： 优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	六、(三十)	77,572,428.35	99,292,091.30
长期应付款	六、(三十一)	2,003,163,333.33	2,003,444,999.97
长期应付职工薪酬		-	-
递延所得税负债	六、(十七)	-	-
递延收益	六、(三十一)	47,378,998.42	55,415,291.28
其他负债	六、(三十一)	1,304,871.85	1,251,950.85
负债合计		20,282,005,730.98	15,002,637,106.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六、(三十二)	3,322,610,898.00	3,322,610,898.00
其他权益工具		-	-
其中： 优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、(三十三)	1,305,664,926.39	1,305,664,926.39
减： 库存股		-	-
其他综合收益	六、(三十四)	124,576,735.07	61,016,861.03
专项储备		-	-
盈余公积	六、(三十五)	134,247,663.75	119,007,288.08
一般风险准备	六、(三十六)	388,814,507.60	358,146,814.18

未分配利润	六、(三十七)	401,293,105.98	348,905,287.60
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		5,677,207,836.79	5,515,352,075.28
少数股东权益		-	-
所有者权益(或股东权益)合计		5,677,207,836.79	5,515,352,075.28
负债和所有者权益(或股东权益)总计		25,959,213,567.77	20,517,989,181.99

法定代表人：崔洪军

主管会计工作负责人：黄浩

会计机构负责人：庄丰池

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
资产：			
货币资金	十六、(一)	7,618,472,925.82	4,971,050,689.50
其中：客户资金存款		7,055,584,928.90	4,323,298,829.29
结算备付金	十六、(二)	1,497,685,846.33	1,222,163,906.37
其中：客户备付金		1,261,399,292.38	940,205,810.01
贵金属		-	-
拆出资金		-	-
融出资金		6,740,471,081.38	4,567,412,088.38
衍生金融资产		173,989.00	-
存出保证金		307,243,259.64	137,219,814.10
应收款项		290,963,678.50	364,354,892.43
合同资产		-	-
买入返售金融资产		390,554,371.21	319,460,035.75
持有待售资产		-	-
金融投资		7,722,246,536.03	7,493,735,226.21
其中：交易性金融资产		1,208,381,779.35	1,095,370,143.47
债权投资		-	-
其他债权投资		6,471,181,518.63	6,354,730,592.05
其他权益工具投资		42,683,238.05	43,634,490.69
长期应收款		-	-
长期股权投资	十六、(三)	1,087,000,000.00	1,062,000,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产		26,102,781.58	34,454,991.74
在建工程		8,284,524.69	8,517,928.77
使用权资产		74,034,869.58	96,200,325.84
无形资产		36,608,852.60	42,270,494.90
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-

其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
递延所得税资产		93,065,136.30	107,352,318.12
其他资产		46,800,814.53	54,025,582.87
资产总计		25,939,708,667.19	20,480,218,294.98
负债：			
短期借款		-	-
应付短期融资款		1,809,315,794.57	939,468,835.35
拆入资金		2,088,669,333.33	711,422,513.88
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	2,111,110.00
卖出回购金融资产款		3,791,339,241.49	3,929,356,268.23
代理买卖证券款		8,277,988,205.02	5,195,585,559.53
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	十六、（四）	170,723,131.65	151,011,191.23
应交税费		29,339,460.55	15,449,612.16
应付款项		52,530,653.27	171,294,927.28
合同负债		25,157.23	72,327.00
持有待售负债		-	-
预计负债		171,201,200.00	172,390,186.57
长期借款		-	-
应付债券		1,732,201,490.45	1,527,736,371.93
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		76,217,161.10	98,634,036.57
长期应付款		2,003,163,333.33	2,003,444,999.97
长期应付职工薪酬		-	-
递延所得税负债		-	-
递延收益		47,378,998.42	55,415,291.28
其他负债		1,304,871.85	1,251,950.85
负债合计		20,251,398,032.26	14,974,645,181.83
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,322,610,898.00	3,322,610,898.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		1,305,664,926.39	1,305,664,926.39
减：库存股		-	-
其他综合收益		124,576,735.07	61,016,861.03
专项储备		-	-
盈余公积		134,247,663.75	119,007,288.08
一般风险准备		381,906,368.84	351,238,675.42
未分配利润		419,304,042.88	346,034,464.23

所有者权益（或股东权益）合计		5,688,310,634.93	5,505,573,113.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,939,708,667.19	20,480,218,294.98

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入		885,528,407.92	684,609,099.72
利息净收入	六、（三十九）	332,036,515.44	265,184,938.02
其中：利息收入		636,081,400.98	620,193,920.91
利息支出		304,044,885.54	355,008,982.89
手续费及佣金净收入	六、（三十八）	406,294,558.24	412,569,884.22
其中：经纪业务手续费净收入		289,820,189.67	264,885,342.76
投资银行业务手续费净收入		23,157,832.37	101,386,549.65
资产管理业务手续费净收入		22,171,651.51	8,177,362.92
投资收益（损失以“-”号填列）	六、（四十）	184,112,736.11	115,458,032.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-811,070.24	-257,213.18
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		-	-
其他收益	六、（四十一）	11,754,325.07	16,576,140.98
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、（四十二）	-48,784,089.81	-124,997,081.70
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）	六、（四十三）	114,362.87	-182,814.56
二、营业支出		718,683,188.41	649,878,553.36
税金及附加	六、（四十四）	6,162,028.22	5,741,781.97
业务及管理费	六、（四十五）	692,528,221.19	664,753,689.77
信用减值损失	六、（四十六）	19,992,939.00	-20,616,918.38
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）		166,845,219.51	34,730,546.36
加：营业外收入	六、（四十七）	1,733,980.43	216,156.19
减：营业外支出	六、（四十八）	1,912,103.37	-5,212,146.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		166,667,096.57	40,158,848.60
减：所得税费用	六、（四十九）	35,145,100.12	5,784,973.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		131,521,996.45	34,373,875.51
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		131,521,996.45	34,373,875.51
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）		131,521,996.45	34,367,195.38
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	6,680.13
六、其他综合收益的税后净额		63,559,874.04	113,610,307.92
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		63,559,874.04	113,610,307.92
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-713,439.48	-579,063.48
(1)重新计量设定受益计划变动额		-	-
(2)权益法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		-713,439.48	-579,063.48
(4)企业自身信用风险公允价值变动		-	-
(5)其他		-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益		64,273,313.52	114,189,371.40
(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		86,179,956.72	122,467,628.61
(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		-21,906,643.20	-8,278,257.21
(5)现金流量套期储备		-	-
(6)外币财务报表折算差额		-	-
(7)其他		-	-
(二)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		195,081,870.49	147,984,183.43

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		195,081,870.49	147,977,503.30
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-	6,680.13
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.0396	0.0109
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.0396	0.0109

法定代表人：崔洪军

主管会计工作负责人：黄浩

会计机构负责人：庄丰池

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入		894,397,030.34	711,935,607.53
利息净收入	十六、(六)	329,051,325.47	260,288,815.64
其中：利息收入		633,063,653.00	615,244,514.59
利息支出		304,012,327.53	354,955,698.95
手续费及佣金净收入	十六、(五)	378,431,059.40	379,637,444.70
其中：经纪业务手续费净收入		289,820,189.67	264,885,342.76
投资银行业务手续费净收入		23,157,832.37	101,386,549.65
资产管理业务手续费净收入		22,171,651.51	8,177,362.92
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、(七)	170,844,902.11	115,886,109.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		-	-
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		-	-
其他收益		11,706,480.07	16,576,140.86
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十六、(八)	4,248,900.42	-60,270,088.62
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）		114,362.87	-182,814.56
二、营业支出		701,220,288.69	633,778,320.84
税金及附加		5,562,070.81	5,598,840.69
业务及管理费	十六、(九)	675,734,714.88	648,726,528.41
信用减值损失		19,923,503.00	-20,547,048.26
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）		193,176,741.65	78,157,286.69
加：营业外收入		1,077,906.44	216,155.90
减：营业外支出		1,562,848.32	-5,213,646.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		192,691,799.77	83,587,089.52

减：所得税费用		40,288,043.05	17,006,769.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		152,403,756.72	66,580,320.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-	-
（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		63,559,874.04	113,610,307.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-713,439.48	-579,063.48
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		-713,439.48	-579,063.48
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		64,273,313.52	114,189,371.40
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		86,179,956.72	122,467,628.61
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		-21,906,643.20	-8,278,257.21
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		215,963,630.76	180,190,628.01
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-	-
（二）稀释每股收益(元/股)		-	-

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		-	-
销售商品、提供劳务收到的现金		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		1,013,495,141.89	935,646,923.08
拆入资金净增加额		1,369,999,550.00	569,999,850.00
拆出资金净减少额		-	-
回购业务资金净增加额		-	1,382,231,997.19
返售业务资金净减少额		-	-

融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		3,026,939,795.77	138,345,672.20
收到其他与经营活动有关的现金	六、(五十一)	4,852,873.98	101,235,748.65
经营活动现金流入小计		5,415,287,361.64	3,127,460,191.12
为交易目的而持有的金融资产净增加额		182,328,306.32	432,602,611.74
拆入资金净减少额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
回购业务资金净减少额		206,062,793.32	-
返售业务资金净增加额		-	-
融出资金净增加额		2,214,252,143.49	466,163,383.66
代理买卖证券支付的现金净额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		247,822,457.15	219,323,202.40
支付给职工以及为职工支付的现金		411,541,612.28	429,545,003.17
支付的各项税费		95,471,163.60	69,794,660.73
支付其他与经营活动有关的现金	六、(五十一)	407,122,329.67	535,789,789.51
经营活动现金流出小计		3,764,600,805.83	2,153,218,651.21
经营活动产生的现金流量净额		1,650,686,555.81	974,241,539.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,282,200.00	-
取得投资收益收到的现金		253,523,542.86	234,033,626.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		168,411.71	441,420.58
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		268,974,154.57	234,475,046.73
投资支付的现金		25,000,000.00	989,451,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,389,382.44	35,357,348.25
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		50,389,382.44	1,024,808,948.25
投资活动产生的现金流量净额		218,584,772.13	-790,333,901.52
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	321,850,212.38
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		-	-
发行债券收到的现金		200,460,000.00	1,498,584,905.67
收到其他与筹资活动有关的现金	六、(五十一)	3,223,920,000.00	1,679,080,000.00
筹资活动现金流入小计		3,424,380,000.00	3,499,515,118.05
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		179,963,973.55	207,716,594.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	478,067.07
支付其他与筹资活动有关的现金	六、（五十一）	2,358,520,000.00	3,814,050,000.00
筹资活动现金流出小计		2,538,483,973.55	4,021,766,594.41
筹资活动产生的现金流量净额		885,896,026.45	-522,251,476.36
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	六、（五十二）	2,755,167,354.39	-338,343,837.97
加：期初现金及现金等价物余额	六、（五十二）	6,446,327,884.49	6,784,671,722.46
六、期末现金及现金等价物余额	六、（五十二）	9,201,495,238.88	6,446,327,884.49

法定代表人：崔洪军

主管会计工作负责人：黄浩

会计机构负责人：庄丰池

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		-	-
销售商品、提供劳务收到的现金		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		980,083,254.62	897,658,240.10
拆入资金净增加额		1,369,999,550.00	569,999,850.00
拆出资金净减少额		-	-
回购业务资金净增加额		-	1,382,231,997.19
返售业务资金净减少额		-	-
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		3,026,939,795.77	138,345,672.20
收到其他与经营活动有关的现金		4,755,316.94	84,821,836.74
经营活动现金流入小计		5,381,777,917.33	3,073,057,596.23
为交易目的而持有的金融资产净增加额		11,029,843.95	303,547,161.73
拆入资金净减少额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
回购业务资金净减少额		206,062,793.32	-
返售业务资金净增加额		-	-
融出资金净增加额		2,214,252,143.49	466,163,383.66
代理买卖证券支付的现金净额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		247,822,457.15	219,323,202.40
支付给职工以及为职工支付的现金		401,372,549.76	421,285,343.07
支付的各项税费		85,561,117.02	59,868,838.04

支付其他与经营活动有关的现金		400,408,234.20	530,180,291.57
经营活动现金流出小计		3,566,509,138.89	2,000,368,220.47
经营活动产生的现金流量净额	十六、(十)	1,815,268,778.44	1,072,689,375.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,282,200.00	-
取得投资收益收到的现金		253,523,542.86	234,033,626.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		160,326.71	441,420.58
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		268,966,069.57	234,475,046.73
投资支付的现金		25,000,000.00	1,015,451,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,805,737.20	35,007,901.91
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		49,805,737.20	1,050,459,501.91
投资活动产生的现金流量净额	-	219,160,332.37	-815,984,455.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	321,850,212.38
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		200,460,000.00	1,498,584,905.67
收到其他与筹资活动有关的现金		3,223,920,000.00	1,679,080,000.00
筹资活动现金流入小计		3,424,380,000.00	3,499,515,118.05
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		179,963,973.55	207,238,527.34
支付其他与筹资活动有关的现金		2,358,520,000.00	3,810,050,000.00
筹资活动现金流出小计		2,538,483,973.55	4,017,288,527.34
筹资活动产生的现金流量净额		885,896,026.45	-517,773,409.29
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	十六、(十)	2,920,325,137.26	-261,068,488.71
加：期初现金及现金等价物余额	十六、(十)	6,190,384,980.73	6,451,453,469.44
六、期末现金及现金等价物余额	十六、(十)	9,110,710,117.99	6,190,384,980.73

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	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		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	3,322,610,898.00	-	-	-	1,305,664,926.39	-	61,016,861.03	-	119,007,288.08	358,146,814.18	348,905,287.60	-	5,515,352,075.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企 业合并								-					
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,322,610,898.00	-	-	-	1,305,664,926.39	-	61,016,861.03	-	119,007,288.08	358,146,814.18	348,905,287.60	-	5,515,352,075.28
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号 填列）	-	-	-	-	-	-	63,559,874.04	-	15,240,375.67	30,667,693.42	52,387,818.38	-	161,855,761.51
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	63,559,874.04	-	-	-	131,521,996.45	-	195,081,870.49
（二）所有者投入和 减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

股													
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	15,240,375.67	30,667,693.42	-79,134,178.07	-	-33,226,108.98	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	15,240,375.67	-	-15,240,375.67	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	30,667,693.42	-63,893,802.40	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	3,322,610,898.00	-	-	-	1,305,664,926.39	-	124,576,735.07	-	134,247,663.75	388,814,507.60	401,293,105.98	-	5,677,207,836.79

项目	2023 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	3,126,174,520.00	-	-	-	1,180,251,092.01	-	-52,593,446.89	-	112,349,256.07	344,653,554.26	334,689,384.15	4,813,131.72	5,050,337,491.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

正													
同一控制下企业合并							-						
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,126,174,520.00	-	-	-	1,180,251,092.01	-	-52,593,446.89	-	112,349,256.07	344,653,554.26	334,689,384.15	4,813,131.72	5,050,337,491.32
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	196,436,378.00	-	-	-	125,413,834.38	-	113,610,307.92	-	6,658,032.01	13,493,259.92	14,215,903.45	-4,813,131.72	465,014,583.96
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	113,610,307.92	-	-	-	34,367,195.38	6,680.13	147,984,183.43
(二)	196,436,378.00	-	-	-	125,413,834.38	-	-	-	-	-	-	-	321,850,212.39

所有者投入和减少资本	0				8								8
1. 股东投入的普通股	196,436,378.00	-	-	-	125,413,834.38	-	-	-	-	-	-	-	321,850,212.38
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	-	-	-	-	-	-	-	-	6,658,032.01	13,493,259.92	-20,151,291.93	-4,819,811.85	-4,819,811.85	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	6,658,032.01	-	-6,658,032.01	-	-		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	13,493,259.92	-13,493,259.92	-	-		
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(四) 所有者权益内部	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

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、本期末余额	3,322,610,898.00	-	-	-	1,305,664,926.39	-	61,016,861.03	-	119,007,288.08	358,146,814.18	348,905,287.60	-	5,515,352,075.28

法定代表人：崔洪军

主管会计工作负责人：黄浩

会计机构负责人：庄丰池

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,322,610,898.00	-			1,305,664,926.39	-	61,016,861.03	-	119,007,288.08	351,238,675.42	346,034,464.23	5,505,573,113.15
加：会计政策变更	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,322,610,898.00	-			1,305,664,926.39	-	61,016,861.03	-	119,007,288.08	351,238,675.42	346,034,464.23	5,505,573,113.15

三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-				-	-	63,559,874.04	-	15,240,375.67	30,667,693.42	73,269,578.65	182,737,521.78
(一) 综合收益总额	-	-				-	-	63,559,874.04	-	-	-	152,403,756.72	215,963,630.76
(二) 所有者投入和减少资本	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-

支付计入所有者权益的金额												
4.其他	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-			-	-	-	-	15,240,375.67	30,667,693.42	-79,134,178.07	-33,226,108.98
1.提取盈余公积	-	-			-	-	-	-	15,240,375.67	-	-15,240,375.67	-
2.提取一般风险准备	-	-			-	-	-	-	-	30,667,693.42	-63,893,802.40	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
四、本 年期 末余 额	3,322,610,898.0 0	-			1,305,664,926.3 9	-	124,576,735.0 7	-	134,247,663.7 5	381,906,368.8 4	419,304,042.8 8	5,688,310,634.9 3

项目	2023 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,126,174,520.00	-			1,180,251,092.01	-	-52,593,446.89	-	-	337,745,415.50	299,605,436.07	5,003,532,272.76
加：会计政策变更	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,126,174,520.00	-			1,180,251,092.01	-	-52,593,446.89	-	-	337,745,415.50	299,605,436.07	5,003,532,272.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号	196,436,378.00	-			125,413,834.38	-	113,610,307.92	-	-	13,493,259.92	46,429,028.16	502,040,840.39

填列)												
(一) 综合收益总额	-	-			-	-	113,610,307.92	-	-	-	66,580,320.09	180,190,628.01
(二) 所有者投入和减少资本	196,436,378.00	-			125,413,834.38	-	-	-	-	-	-	321,850,212.38
1. 股东投入的普通股	196,436,378.00	-			125,413,834.38	-	-	-	-	-	-	321,850,212.38
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	-	-			-	-	-	-	-	13,493,259.92	-20,151,291.93	-
1. 提取盈余公积	-	-			-	-	-	-	-	-	-6,658,032.01	-
2. 提取一般风险准备	-	-			-	-	-	-	-	13,493,259.92	-13,493,259.92	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	3,322,610,898.00	-			1,305,664,926.39	-	61,016,861.03	-	-	351,238,675.42	346,034,464.23	5,505,573,113.15

粤开证券股份有限公司

2024 年度财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

粤开证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于 1988 年 6 月成立, 总部位于广东省广州市。公司现持有统一社会信用代码为 914413001959762729 的营业执照, 注册资本 3,322,610,898.00 元, 股份总数 3,322,610,898.00 股(每股面值 1 元)。其中, 有限售条件的流通股份 1,574,952,182.00 股; 无限售条件的流通股份 1,747,658,716.00 股。2014 年 7 月 9 日, 根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意联讯证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》(股转系统函〔2014〕835 号), 公司挂牌后成为非上市公司。

本公司主要经营活动: 证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券自营; 证券承销与保荐; 证券资产管理; 融资融券; 证券投资基金代销; 代销金融产品。(以上项目需取得《经营证券业务许可证》后方可经营并按核定的项目开展经营)。

本公司的母公司为广州开发区控股集团有限公司, 广州经济技术开发区管理委员会为本公司最终控制方。

截至 2024 年 12 月 31 日止, 公司拥有 2 家子公司(为全资子公司), 38 家证券营业部, 30 家分公司; 拥有员工 1,303 人, 其中高级管理人员 7 人。

本财务报表业经公司 2025 年 4 月 10 日第四届董事会第十九次会议批准对外报出。

本公司将粤开资本投资有限公司和粤开创新投资有限责任公司 2 家子公司纳入本期合并财务报表范围, 情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易事项, 按照财政部最新颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定, 并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 持续经营

本公司对自报告期末起 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和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本期报表项目的计量属性未发生变化。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额占总资产的 0.5%以上
重要的预计负债	金额占总资产的 0.5%以上

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本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。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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。

（九）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流

量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时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以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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集团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，并在集团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。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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(含属于金融负债的衍生工具)和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。

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5.金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产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（债务工具）的预

期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

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。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“九、与金融工具相关的风险”。

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。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，

始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6.金融资产转移

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十）买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本公司按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本公司按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售金融资产和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产在资产负债表中不终止确认。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

（十一）融资融券业务

融资融券业务，是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本公司对于融出的资金，确认应收债权；本公司对于融出的证券，不终止确认该证券；对于融出的资金和证券均按照实际利率法确认相应利息收入。

本公司对融出的资金和融出的证券定期进行减值评估。本公司融资融券业务减值的确认标准和计提方法详见附注三（九）金融工具。

（十二）应收款项

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该

准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的应收款项,采用预期信用损失的简化模型,即始终按照整个存续期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。

对于包含重大融资成分的应收款项,本公司选择采用预期信用损失的简化模型,即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

(十三) 其他应收款

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型,详见附注三(九)金融工具进行处理。

(十四) 合同资产

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的对价(除应收款项)列示为合同资产。

2.合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分(包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况)的合同资产,采用预期信用损失的简化模型,即始终按照整个存续期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。

对于包含重大融资成分的合同资产,本公司选择采用预期信用损失的简化模型,即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。

(十五) 持有待售的非流动资产或处置组

1.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

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分(或非流动资产)划分为持有待售:(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;(2)出售极可能发生,已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺(确定的购买承诺,是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议,该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款,使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小),预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额(但不得超过该项持有待售的原账面价值),原账面价值高于调整后预计净残值的差额,作为资产减值损失计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,应当先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减

记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2.终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组-成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十六）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有

者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,冲减留存收益。

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

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;投资者投入的,按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算;对具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,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,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的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,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的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,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指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回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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. 固定资产的计价方法

(1) 购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

(2) 自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

(3) 投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

(4) 固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

(5) 盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

(6) 接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

3. 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	40	3	2.43

项目	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	8	3-5	11.88-12.13
通讯设备	年限平均法	5-8	3-5	11.88-19.40
电器设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
计算机设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
其他设备	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

（十八）在建工程

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

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）无形资产

1. 无形资产包括交易席位费、专利权及非专利技术、软件系统等，按成本进行初始计量；

2. 无形资产的计价方法

（1）初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，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。

（2）后续计量

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，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司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。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

3. 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）
----	---------

项目	摊销年限（年）
软件及系统	5

购入的交易席位费按取得时的实际成本计价，作为一项使用寿命不确定的无形资产核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

（二十）长期待摊费用

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

（二十一）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的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。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将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。

（二十二）客户交易结算资金

客户以自有资金存入开立于公司的资金账户时，增加客户交易结算资金；客户取出自有资金时，减少客户交易结算资金。公司向客户融出资金时，增加客户交易结算资金；客户归还融资资金、归还融资融券利息时，减少客户交易结算资金。

本公司代理客户买卖证券收到的代买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本公司接受客户委托，代理客户买卖股票、债券和基金等证券时，如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额的，应按买卖证券成交价的差额加上代扣代缴的相关税费和应向客户收取的佣金等费用之和减少客户交易结算资金；如卖出证券成交总额大于买入证券成交总额的，应按买卖证券成交价的差额减去代扣代缴的相关税费和应向客户收取的佣金等费用后的余额增加客户交易结算资金。

本公司于每季末按银行同期活期存款利率向客户统一结息，增加客户交易结算资金。

（二十三）预计负债

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

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

（二十四）收入

1.收入的确认

本公司的收入主要包括手续费及佣金收入、利息收入等。

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控制权时确认收入。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。

2.本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

（1）本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

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资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，

履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

(2) 对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

- ① 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ② 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③ 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④ 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤ 客户已接受该商品。
- ⑥ 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

(1) 手续费及佣金收入

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

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，按照权责发生制确认相关的手续费及佣金收入：

代理买卖证券手续费收入、期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

证券承销业务、保荐业务、财务顾问服务和投资咨询服务按照服务的性质和合同条款，依据公司履行义务的表现逐步确认或于全部服务完成时一次确认。

资产管理业务收入及基金管理业务收入包括基于管理资产规模而计算的定期管理费和业绩报酬，本公司在已确认的累计收入金额基本不会发生重大转回的基础上，于履行义务时逐步确认。

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(3) 投资收益

本公司持有交易性金融资产、可供出售金融资产期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益。金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

终止确认部分的账面价值；

终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

（4）股利收入

股利收入于本公司收取股利的权利确立时确认。对权益性投资通常指除权日。对于中期股利，于董事会宣告发放股利时确认；对于年度股利，于股东大会批准董事会的股利方案时确认。

3.收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

（1）可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

（2）重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

（3）非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

（4）应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（二十五）承销证券业务

本公司证券承销的方式包括全额包销、余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为金融资产，根据附注三（九）金融工具进行核算。

（二十六）资产管理业务

资产管理业务是指本公司接受委托负责经营管理受托资产的业务，包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。

本公司受托经营定向资产管理业务独立核算。核算时按实际受托资产的款项，同时确认一项资产和一项负债；对受托管理的资产进行证券买卖，按代买卖证券业务的会计核算进行处理。本公司受托集合资产管理业务以每个产品为会计核算主体，独立建账，独立核算。

（二十七）合同负债

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。

（二十八）职工薪酬

1.职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2.短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3.离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2)对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

3)期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定

受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：**(1)**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。

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。

（二十九）政府补助

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

2. 政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，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）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；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。

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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

4. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。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的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 本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。

(三十一) 租赁

1. 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

(1) 判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

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。

(2) 会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

(1) 融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，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，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

(2) 经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，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。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

（三十二）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。本公司及本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- (5) 与本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司母公司的关键管理人员；
- (11) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；
- (12) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司或本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本公司或本公司的关联方：

- (13) 持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；
- (14) 直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；

(15)在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内, 存在上述(1), (3)和(13)情形之一的企业;

(16)在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内, 存在(9), (10)和(14)情形之一的个人; 及

(17)由(9), (10), (14)和(16)直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的, 除本公司及其控股子公司以外的企业。

(三十三) 利润分配

根据《公司章程》及监管部门规定, 公司利润按以下顺序分配:

1. 弥补以前年度亏损。

2. 本公司根据《公司法》的规定, 按照当期净利润的 10%提取法定公积金; 本公司根据《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)及其《金融企业财务规则--实施指南》(财金[2007]23 号)的规定, 以及《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)的规定, 按照当期净利润的 10%提取一般风险准备; 根据《证券法》和证监机构字[2007]320 号的规定, 按照当期净利润的 10%提取交易风险准备金。提取的一般风险准备和交易风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。

3. 剩余利润根据股东大会决议予以分配。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本, 但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。当公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的, 可以不再提取。法定公积金转为股本时, 所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

(三十四) 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。经营分部, 是指集团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。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相似性的, 可以合并为一个经营分部:

(1) 劳务的性质;

(2) 劳务的客户类型;

(3) 提供劳务的方式;

(4) 提供劳务受法律、行政法规的影响。

本公司在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本公司财务报表所采用的会计政策一致。

(三十五) 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。管理层在报告期末就主要未来不确定事项做出下列的判断及主要假设，实际的结果可能与本公司的估计存在误差。

1. 金融工具的公允价值

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。本公司使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，本公司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，才可以使用不可观察输入值。这些相关估计具有不确定性，其变化会对金融工具公允价值产生影响。

2. 应收款项坏账准备

如附注三（九）金融工具所述，对于应收款项，本公司采用简化计量方法，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。本公司基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

3. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（非权益类）等进行减值处理并确认损失准备。

本公司基于上述金融工具的分类与性质，结合自身风险管理实践及减值指引的相关要求，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量上述金融工具的减值损失。预期信用损失模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需本公司作出专业的判断，这些相关因素假设的变化会对金融工具的预期信用损失计算结果产生影响。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计如违约概率、违约损失率及信用风险是否显著增加，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

4. 除金融资产外的其他资产减值

如附注三（二十一）长期资产减值所述，对于长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。本公司在资

产负债表日进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的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的较高者。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

5. 固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注三（十七）固定资产及（十九）无形资产所述，本公司对固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。资产使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本公司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，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本公司需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

7. 合并范围的确定

在评估本公司作为投资方是否控制了被投资方时需考虑所有事实和情况。判断是否存在控制的原则包括三个要素：（1）拥有对被投资方的权力；（2）因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；（3）有能力运用其对被投资方的权力影响其回报的金额。在有情况表明上述三个要素的一个或多个要素发生变动时，本公司会对本公司是否对被投资方依然存在控制进行重新评估。

对于本公司担任资产管理方的资产管理计划，本公司会持续评估因管理该资产管理计划而获得的报酬水平和面临的可变回报风险程度是否表明本公司为该资产管理计划的主要责任人。如本公司为该资产管理计划的主要责任人，应将上述资产管理计划纳入合并范围。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	1%、3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）税收情况说明

根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号）规定：二、增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）重大会计政策变更

本公司自 2024 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 17 号》（财会{2023}21 号）相关规定，采用新会计准则对报表期初可比期间信息无影响，对比期间信息不予调整。

本公司自 2024 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 18 号》（财会{2024}24 号）相关规定，采用新会计准则对报表期初可比期间信息无影响，对比期间信息不予调整。

（二）重大会计估计变更

本报告期本公司未发生重大的会计估计变更。

（三）前期会计差错更正

本报告期本公司未发生重大的前期会计差错更正。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指 2024 年 1 月 1 日，期末指 2024 年 12 月 31 日，上期指 2023 年度，本期指 2024 年度。

（一）货币资金

1.按类别列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	7,693,783,508.00	5,213,591,322.51
其中：客户存款	7,055,584,928.90	4,323,298,829.29

项目	期末余额	期初余额
公司存款	638,198,579.10	890,292,493.22
其他货币资金	10,488,741.75	10,572,655.61
存放财务公司存款		
小计	<u>7,704,272,249.75</u>	<u>5,224,163,978.12</u>
加：应计利息	4,985,796.96	2,829,615.14
合计	<u>7,709,258,046.71</u>	<u>5,226,993,593.26</u>

注1：于期末，公司无外币货币资金。

其中：融资融券业务

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折合人民币	原币金额	折算率	折合人民币
自有信用资金	2,070,048.67	1.00	2,070,048.67	1,574,206.95	1.00	1,574,206.95
其中：人民币	2,070,048.67	1.00	2,070,048.67	1,574,206.95	1.00	1,574,206.95
客户信用资金	1,188,252,643.25	1.00	1,188,252,643.25	414,640,728.83	1.00	414,640,728.83
其中：人民币	1,188,252,643.25	1.00	1,188,252,643.25	414,640,728.83	1.00	414,640,728.83
小计	<u>1,190,322,691.92</u>		<u>1,190,322,691.92</u>	<u>416,214,935.78</u>		<u>416,214,935.78</u>
加：应计利息						
合计	<u>1,190,322,691.92</u>		<u>1,190,322,691.92</u>	<u>416,214,935.78</u>		<u>416,214,935.78</u>

注2：于期末，本公司使用受到限制的货币资金余额462,857.20元。

（二） 结算备付金

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	1,261,399,292.38	940,205,810.01
公司备付金	236,286,553.95	281,958,096.36
小计	<u>1,497,685,846.33</u>	<u>1,222,163,906.37</u>
加：应计利息		
合计	<u>1,497,685,846.33</u>	<u>1,222,163,906.37</u>

注：于期末，公司无外币结算备付金。

（三） 融出资金

1.按类别列示

项目	期末余额	期初余额
境内		
其中：个人	6,072,365,292.20	4,110,622,646.17

项目	期末余额	期初余额
机构	567,397,689.01	314,888,191.55
<u>小计</u>	<u>6,639,762,981.21</u>	<u>4,425,510,837.72</u>
境外		
其中：个人		
机构		
<u>小计</u>		
融出资金小计	<u>6,639,762,981.21</u>	<u>4,425,510,837.72</u>
加：应计利息	117,254,789.59	148,765,366.67
减：减值准备	16,546,689.42	6,864,116.01
<u>合计</u>	<u>6,740,471,081.38</u>	<u>4,567,412,088.38</u>

2.按账龄列示

账龄	期末余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1个月以内	2,316,708,532.99	34.29	5,673,191.62	0.24
1-3个月	2,383,626,649.55	35.28	5,837,061.73	0.24
3-6个月	358,620,451.45	5.31	878,195.30	0.24
6个月以上	1,698,062,136.81	25.13	4,158,240.77	0.24
<u>合计</u>	<u>6,757,017,770.80</u>	<u>100.00</u>	<u>16,546,689.42</u>	<u>0.24</u>

接上表：

账龄	期初余额			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1个月以内	891,276,952.19	19.48	1,337,441.84	0.15
1-3个月	744,358,363.70	16.27	1,116,977.19	0.15
3-6个月	156,562,002.59	3.42	234,935.47	0.15
6个月以上	2,782,078,885.91	60.82	4,174,761.51	0.15
<u>合计</u>	<u>4,574,276,204.39</u>	<u>100.00</u>	<u>6,864,116.01</u>	<u>0.15</u>

3.客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末余额	期初余额
股票	15,706,818,724.18	11,298,750,799.60
资金	1,395,276,322.54	461,879,863.37

担保物类别	期末余额	期初余额
基金	323,813,459.31	187,379,918.89
债券	72,782,850.51	108,881,542.28
其他	342,732.50	407,699.92
<u>合计</u>	<u>17,499,034,089.04</u>	<u>12,057,299,824.06</u>

4.于期末以及期初本公司均无重大逾期的融出资金。

5.于期末以及期初，公司无融资融券业务融出资金为本公司开展的卖出回购业务提供担保。

(四) 衍生金融资产/负债

项目	期末余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
权益衍生工具				<u>32,654,142.09</u>		<u>173,989.00</u>
股指期货				4,660,640.00		10,320.00
抵销：应收应付款项- 股指期货暂收暂付款						-10,320.00
股指期权				27,993,502.09		173,989.00
<u>合计</u>				<u>32,654,142.09</u>		<u>173,989.00</u>

接上表：

项目	期初余额					
	用于套期的衍生金融工具			用于非套期的衍生金融工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
权益衍生工具				<u>240,441,040.00</u>		<u>2,111,110.00</u>
场外期权				10,008,240.00		125,940.00
股指期权				230,432,800.00		1,985,170.00
<u>合计</u>				<u>240,441,040.00</u>		<u>2,111,110.00</u>

注 1：本公司开展的股指期货交易为每日无负债结算。2024 年 12 月 31 日，本公司持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值变动收益为人民币 10,320.00 元，与本公司因参与股指期货交易所确认的暂收暂付款相互抵销，抵销后净额为人民币 0.00 元。

(五) 存出保证金

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	35,606,118.50	44,585,073.79

项目	期末余额	期初余额
信用保证金	271,637,141.14	92,634,740.31
小计	<u>307,243,259.64</u>	<u>137,219,814.10</u>
加：应计利息		
合计	<u>307,243,259.64</u>	<u>137,219,814.10</u>

注：于期末，公司无外币存出保证金。

（六）应收款项

1.按款项性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
资产管理业务	218,085,202.10	287,431,376.28
物业保证金	30,000,000.00	30,000,000.00
交易保证金	16,679,319.62	16,679,319.62
押金	13,813,013.46	15,052,436.47
基金管理业务	3,247,199.65	1,843,426.17
财务顾问业务	2,031,666.67	3,454,761.90
席位租赁收入应收款	2,000,000.00	8,000,000.00
集合资产管理计划交易保证金	1,800,000.00	1,800,000.00
代扣代缴资管项目税金	213,775.25	610,929.16
投资咨询业务	150,000.00	350,000.00
其他	9,419,947.21	3,696,842.47
小计	<u>297,440,123.96</u>	<u>368,919,092.07</u>
减：应收款项坏账准备	2,982,228.99	2,404,320.65
合计	<u>294,457,894.97</u>	<u>366,514,771.42</u>

2.按账龄披露

账龄	期末余额			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	18,905,259.90	6.36	249,449.89	1.32
1-2年（含2年）	48,427,023.35	16.28	1,732,986.82	3.58
2-3年（含3年）	2,591,871.80	0.87	82,915.29	3.20
3年以上	227,515,968.91	76.49	916,876.99	0.40
合计	<u>297,440,123.96</u>	<u>100.00</u>	<u>2,982,228.99</u>	<u>1.00</u>

接上表：

账龄	期初余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	63,853,830.04	17.31	181,173.56	0.28
1-2年 (含2年)	3,819,242.62	1.04	166,959.80	4.37
2-3年 (含3年)	193,639,546.08	52.49	1,269,879.64	0.66
3年以上	107,606,473.33	29.17	786,307.65	0.73
<u>合计</u>	<u>368,919,092.07</u>	<u>100.00</u>	<u>2,404,320.65</u>	<u>0.65</u>

3.按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	213,888,619.73	71.91	365,009.81	0.17	213,523,609.92
按组合计提坏账准备	83,551,504.23	28.09	2,617,219.18	3.13	80,934,285.05
<u>合计</u>	<u>297,440,123.96</u>	<u>100.00</u>	<u>2,982,228.99</u>	<u>1.00</u>	<u>294,457,894.97</u>

接上表:

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	283,708,619.73	76.90	1,239,517.87	0.44	282,469,101.86
按组合计提坏账准备	85,210,472.34	23.10	1,164,802.78	1.37	84,045,669.56
<u>合计</u>	<u>368,919,092.07</u>	<u>100.00</u>	<u>2,404,320.65</u>	<u>0.65</u>	<u>366,514,771.42</u>

4.于期末,应收款项存在持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款,详见十二、(六)关联方应收应付款项。

5.于期末存在应收关联方单位款项,详见十二、(六)关联方应收应付款项。

6.按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
资产管理计划	213,888,619.73	365,009.81	0.17	预计部分无法收回
<u>合计</u>	<u>213,888,619.73</u>	<u>365,009.81</u>	<u>0.17</u>	

接上表:

名称	期初余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
资产管理计划	283,708,619.73	1,239,517.87	0.44	预计部分无法收回

名称	期初余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
合计	<u>283,708,619.73</u>	<u>1,239,517.87</u>	<u>0.44</u>	

7. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

(1) 本期应收款项坏账变动情况

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	
应收款项坏账准备	2,404,320.65	1,452,416.40	874,508.06		2,982,228.99
合计	<u>2,404,320.65</u>	<u>1,452,416.40</u>	<u>874,508.06</u>		<u>2,982,228.99</u>

(2) 其中本期坏账准备收回或转回金额重要的项目

单位名称	收回或转回金额	转回原因	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
资产管理计划	874,508.06	预期信用损失减少	预期信用减值模型
合计	<u>874,508.06</u>		

(3) 本期重要的应收款项核销情况：无。

8. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款项情况

单位名称	应收款项期末余额	占应收款项期末余额合计数的比例 (%)	账龄	坏账准备期末余额
垫付款及管理费	213,888,619.73	71.91	二至三年、三年以上	365,009.81
广州粤龙置业有限公司	30,000,000.00	10.09	一至二年	
武汉光谷联合产权交易所江城产权交易有限公司	16,679,319.62	5.61	一至二年	1,667,931.96
天津渤海租赁有限公司	7,128,158.43	2.40	一年以内	35,640.79
上海环球金融中心有限公司	2,153,511.00	0.72	三年以上	
合计	<u>269,849,608.78</u>	<u>90.72</u>		<u>2,068,582.56</u>

9. 因金融资产转移而终止确认的应收账款情况：无。

(七) 买入返售金融资产

1. 按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	112,919,025.17	117,062,246.79
债券质押式回购	329,771,000.00	254,604,000.00
小计	<u>442,690,025.17</u>	<u>371,666,246.79</u>

项目	期末余额	期初余额
加：应计利息	44,456.48	61,157.65
减：减值准备	52,180,110.44	52,267,368.69
<u>合计</u>	<u>390,554,371.21</u>	<u>319,460,035.75</u>

2.按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
股票	112,919,025.17	117,062,246.79
债券	329,771,000.00	254,604,000.00
<u>小计</u>	<u>442,690,025.17</u>	<u>371,666,246.79</u>
加：应计利息	44,456.48	61,157.65
减：减值准备	52,180,110.44	52,267,368.69
<u>合计</u>	<u>390,554,371.21</u>	<u>319,460,035.75</u>

3.约定购回式证券、股票质押回购等的剩余期限

项目	期末余额	期初余额
1 个月内	329,771,000.00	254,604,000.00
1 个月至 3 个月内		
3 个月至 1 年内		
1 年以上		
已逾期	112,919,025.17	117,062,246.79
<u>小计</u>	<u>442,690,025.17</u>	<u>371,666,246.79</u>
加：应计利息	44,456.48	61,157.65
减：减值准备	52,180,110.44	52,267,368.69
<u>合计</u>	<u>390,554,371.21</u>	<u>319,460,035.75</u>

4.买入返售金融资产的担保物公允价值

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
担保物	63,683,151.12	65,598,479.92
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

5.对于通过交易所操作的债券逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足额，无法获知对手方质押物信息，因此上述收取的担保物公允价值未包括交易所债券逆回购取得的担保物公允价值。期末和期初，交易所债券逆回购的金额分别为人民币 329,815,456.48 元和人民币 254,665,157.65 元。

6.于期末，上述公司买入返售金融资产无债券买断式回购业务。

(八) 交易性金融资产

1.按项目列示

项目	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		期末余额		合计	
			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			
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
债券	896,840,907.19	884,510,027.23			896,840,907.19	884,510,027.23
银行理财产品	500,846,851.53	500,846,851.53			500,846,851.53	500,846,851.53
股权	424,505,970.94	496,942,969.79			424,505,970.94	496,942,969.79
公募基金	195,769,604.58	201,246,163.79			195,769,604.58	201,246,163.79
股票	92,073,499.52	133,552,110.71			92,073,499.52	133,552,110.71
券商资管产品	23,697,768.06	20,994,070.92			23,697,768.06	20,994,070.92
合计	<u>2,133,734,601.82</u>	<u>2,238,092,193.97</u>			<u>2,133,734,601.82</u>	<u>2,238,092,193.97</u>

接上表:

项目	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		期初余额		合计	
			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			
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
股权	664,931,593.81	684,374,068.18			664,931,593.81	684,374,068.18
债券	602,705,197.76	588,045,560.86			602,705,197.76	588,045,560.86
股票	250,624,705.67	295,212,753.23			250,624,705.67	295,212,753.23
公募基金	149,856,070.58	159,041,609.30			149,856,070.58	159,041,609.30
银行理财产品	128,038,465.75	128,000,000.00			128,038,465.75	128,000,000.00
券商资管产品	92,184,169.46	83,470,768.20			92,184,169.46	83,470,768.20
合计	<u>1,888,340,203.03</u>	<u>1,938,144,759.77</u>			<u>1,888,340,203.03</u>	<u>1,938,144,759.77</u>

2.于期末，交易性金融资产余额中不存在已融出证券。

3.于期末，本公司交易性金融资产余额中有公允价值为人民币 515,769,310.90 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。本公司卖出回购业务的情况参见附注六、(二十二)。

4.于期末，本公司交易性金融资产余额中无债券投资为债券借贷业务设定质押。

(九) 其他债权投资

1.其他债权投资情况

项目	期末余额				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	1,486,980,400.00	45,327,105.10	62,131,663.53	1,594,439,168.63	439,976.18
中期票据	1,295,000,000.00	23,418,005.90	26,697,249.10	1,345,115,255.00	372,935.72
公司债	1,152,578,000.00	28,412,085.25	-19,757,080.25	1,161,233,005.00	40,949,111.42
地方政府债	920,000,000.00	25,477,831.26	32,074,008.74	977,551,840.00	271,811.21
定向工具	800,000,000.00	14,300,166.08	13,171,833.92	827,472,000.00	228,231.76
金融债	480,000,000.00	20,263,720.70	11,269,949.30	511,533,670.00	4,021.15
国债	30,000,000.00	2,859,605.00	555,875.00	33,415,480.00	
其他	20,000,000.00	413,300.00	7,800.00	20,421,100.00	1,688.58
合计	6,184,558,400.00	160,471,819.29	126,151,299.34	6,471,181,518.63	42,267,776.02

接上表：

项目	期初余额				
	初始成本	应计利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债	1,823,420,600.00	57,362,824.05	30,485,417.94	1,911,268,841.99	1,241,782.73
中期票据	1,250,000,000.00	26,208,225.52	16,007,224.22	1,292,215,449.74	783,452.80
公司债	1,116,420,000.00	28,841,988.79	-56,375,574.51	1,088,886,414.28	68,101,714.79
定向工具	1,000,000,000.00	17,002,321.55	16,771,701.81	1,033,774,023.36	760,673.31
地方政府债	770,000,000.00	9,618,766.88	3,228,099.24	782,846,866.12	456,547.08
政策性金融债	100,000,000.00	2,196,798.51	78,397.12	102,275,195.63	
金融债	90,000,000.00	1,641,913.73	833,233.65	92,475,147.38	102,730.40
政府支持机构债	50,000,000.00	772,462.63	216,190.92	50,988,653.55	29,732.51
合计	6,199,840,600.00	143,645,301.66	11,244,690.39	6,354,730,592.05	71,476,633.62

2.其他债权投资减值准备本期变动情况：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他债权投资减值准备	71,476,633.62	9,819,715.50	39,028,573.10	42,267,776.02
合计	71,476,633.62	9,819,715.50	39,028,573.10	42,267,776.02

3.减值准备计提情况

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)	
期初余额	4,034,407.16		67,442,226.46	<u>71,476,633.62</u>
本期计提	198,225.88		9,621,489.62	<u>9,819,715.50</u>
本期转回				
本期转销	2,613,762.65		36,414,810.45	<u>39,028,573.10</u>
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,618,870.39		40,648,905.63	<u>42,267,776.02</u>

4. 于期末，其他债权投资余额中不存在已融出证券。

5. 于期末，本公司其他债权投资中有公允价值为人民币 4,254,690,733.93 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。本公司卖出回购业务的情况参见附注六、（二十二）。

（十）其他权益工具投资

项目	期末余额			期初余额		
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入
股权	45,000,000.00	42,683,238.05		45,000,000.00	43,634,490.69	
<u>合计</u>	<u>45,000,000.00</u>	<u>42,683,238.05</u>		<u>45,000,000.00</u>	<u>43,634,490.69</u>	

1. 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动				
		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
股权	43,634,490.69				951,252.64	
<u>合计</u>	<u>43,634,490.69</u>				<u>951,252.64</u>	

接上表：

项目	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
股权	42,683,238.05			2,316,761.95	战略性股权投资
<u>合计</u>	<u>42,683,238.05</u>			<u>2,316,761.95</u>	

2. 本期存在终止确认的情况说明：无。

(十一) 长期股权投资

1.长期股权投资情况

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动			其他综合收 益调整
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	
广州投资顾问学院管理有限公司	9,791,267.74			-764,316.21	
广州投顾产业链投资有限公司	24,951,519.08	25,000,000.00		-46,754.03	
<u>合计</u>	<u>34,742,786.82</u>	<u>25,000,000.00</u>		<u>-811,070.24</u>	

接上表：

被投资单位名称	其他权益变动	本期增减变动			期末余额	资产减值准 备期末余额
		宣告发放的现金 股利或利润	本期计提 减值准备	其他		
广州投资顾问学院管理有限公司					9,026,951.53	
广州投顾产业链投资有限公司					49,904,765.05	
<u>合计</u>					<u>58,931,716.58</u>	

(十二) 固定资产

1.分类列示

项目	房屋及建筑物	交通运输设备	通讯设备	电器设备	计算机设备	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	<u>1,718,986.45</u>	<u>7,535,186.27</u>	<u>1,812,550.56</u>	<u>5,658,719.09</u>	<u>142,946,590.82</u>	<u>9,461,623.78</u>	<u>169,133,656.97</u>
2.本期增加金额		678,164.12		39,366.15	2,845,504.55	40,333.14	3,603,367.96
(1) 购置		678,164.12		39,366.15	2,840,924.55	40,333.14	3,598,787.96
(2) 在建工程转入					4,580.00		4,580.00
3.本期减少金额		1,814,540.29	571,239.31	239,516.23	8,776,119.54	180,219.92	11,581,635.29
(1) 处置或报废		1,814,540.29	571,239.31	239,516.23	8,776,119.54	180,219.92	11,581,635.29
4.期末余额	<u>1,718,986.45</u>	<u>6,398,810.10</u>	<u>1,241,311.25</u>	<u>5,458,569.01</u>	<u>137,015,975.83</u>	<u>9,321,737.00</u>	<u>161,155,389.64</u>
二、累计折旧							
1.期初余额	<u>1,214,522.40</u>	<u>6,939,844.37</u>	<u>1,697,980.95</u>	<u>4,761,045.69</u>	<u>112,065,905.00</u>	<u>7,318,045.81</u>	<u>133,997,344.22</u>
2.本期增加金额	41,688.84	383,489.52	26,658.53	258,461.68	9,946,398.56	832,373.40	11,489,070.53
(1) 计提	41,688.84	383,489.52	26,658.53	258,461.68	9,946,398.56	832,373.40	11,489,070.53
3.本期减少金额		1,658,970.99	553,701.34	241,714.99	8,141,066.10	341,877.60	10,937,331.02
(1) 处置或报废		1,658,970.99	553,701.34	241,714.99	8,141,066.10	341,877.60	10,937,331.02
4.期末余额	<u>1,256,211.24</u>	<u>5,664,362.90</u>	<u>1,170,938.14</u>	<u>4,777,792.38</u>	<u>113,871,237.46</u>	<u>7,808,541.61</u>	<u>134,549,083.73</u>
三、减值准备							
1.期初余额							

项目	房屋及建筑物	交通运输设备	通讯设备	电器设备	计算机设备	其他	合计
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	<u>462,775.21</u>	<u>734,447.20</u>	<u>70,373.11</u>	<u>680,776.63</u>	<u>23,144,738.37</u>	<u>1,513,195.39</u>	<u>26,606,305.91</u>
2.期初账面价值	<u>504,464.05</u>	<u>595,341.90</u>	<u>114,569.61</u>	<u>897,673.40</u>	<u>30,880,685.82</u>	<u>2,143,577.97</u>	<u>35,136,312.75</u>

2.于期末，本公司无用于抵押担保等所有权受到限制的重大固定资产。

3.于期末，本公司无暂时闲置的重大固定资产。

4.于期末，本公司无未办妥产证的重大固定资产。

(十三) 在建工程

1. 明细情况

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
长期待摊工程	500,825.04		500,825.04	1,548,038.98		1,548,038.98
软件及系统工程	7,783,699.65		7,783,699.65	6,974,469.79		6,974,469.79
<u>合计</u>	<u>8,284,524.69</u>		<u>8,284,524.69</u>	<u>8,522,508.77</u>		<u>8,522,508.77</u>

2. 在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期减少金额				期末余额
			本期转入固定 资产金额	本期转入无形 资产金额	本期转入长期 待摊费用金额	本期其他减 少金额	
长期待摊工程	1,548,038.98	3,716,957.51	4,580.00		4,764,171.45		496,245.04
软件及系统工程	6,974,469.79	8,054,198.14		7,163,973.19		76,415.09	7,788,279.65
<u>合计</u>	<u>8,522,508.77</u>	<u>11,771,155.65</u>	<u>4,580.00</u>	<u>7,163,973.19</u>	<u>4,764,171.45</u>	<u>76,415.09</u>	<u>8,284,524.69</u>

3. 期末在建工程不存在减值迹象。

(十四) 使用权资产

1.使用权资产情况

项目	房屋	其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	<u>178,164,476.08</u>		<u>178,164,476.08</u>
2.本期增加金额	31,257,256.05	660,149.06	31,917,405.11
(1) 购置	31,257,256.05	660,149.06	31,917,405.11
3.本期减少金额	29,979,203.40		29,979,203.40
(1) 处置或报废	29,979,203.40		29,979,203.40
4.期末余额	<u>179,442,528.73</u>	<u>660,149.06</u>	<u>180,102,677.79</u>
二、累计折旧			
1.期初余额	<u>81,521,546.19</u>		<u>81,521,546.19</u>
2.本期增加金额	47,305,581.46	110,024.88	47,415,606.34
(1) 计提	47,305,581.46	110,024.88	47,415,606.34
3.本期减少金额	24,292,885.24		24,292,885.24
(1) 处置	24,292,885.24		24,292,885.24
4.期末余额	<u>104,534,242.41</u>	<u>110,024.88</u>	<u>104,644,267.29</u>
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	<u>74,908,286.32</u>	<u>550,124.18</u>	<u>75,458,410.50</u>
2.期初账面价值	<u>96,642,929.89</u>		<u>96,642,929.89</u>

2.于期末，本公司使用权资产无减值迹象。

(十五) 无形资产

1.按项目列示

项目	软件及系统	交易席位费	合计
一、账面原值			
1.期初余额	<u>135,238,204.81</u>	<u>9,400,000.00</u>	<u>144,638,204.81</u>

项目	软件及系统	交易席位费	合计
2.本期增加金额	11,788,795.32		11,788,795.32
(1) 购置	4,624,822.13		4,624,822.13
(2) 在建工程转入	7,163,973.19		7,163,973.19
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	<u>147,027,000.13</u>	<u>9,400,000.00</u>	<u>156,427,000.13</u>
二、累计摊销			
1.期初余额	<u>93,365,251.56</u>	<u>7,628,333.44</u>	<u>100,993,585.00</u>
2.本期增加金额	17,450,437.62		17,450,437.62
(1) 计提	17,450,437.62		17,450,437.62
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	<u>110,815,689.18</u>	<u>7,628,333.44</u>	<u>118,444,022.62</u>
三、减值准备			
1.期初余额		<u>1,374,124.91</u>	<u>1,374,124.91</u>
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		<u>1,374,124.91</u>	<u>1,374,124.91</u>
四、账面价值			
1.期末账面价值	<u>36,211,310.95</u>	<u>397,541.65</u>	<u>36,608,852.60</u>
2.期初账面价值	<u>41,872,953.25</u>	<u>397,541.65</u>	<u>42,270,494.90</u>

2.于期末，本公司无用于抵押担保等所有权受到限制的重大无形资产。

(十六) 商誉

1.商誉账面原值

事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收购营业部溢价	7,350,000.10			7,350,000.10
合计	<u>7,350,000.10</u>			<u>7,350,000.10</u>

2.商誉减值准备

事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收购营业部溢价	7,350,000.10			7,350,000.10

事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	<u>7,350,000.10</u>			<u>7,350,000.10</u>

(十七) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

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
融出资金减值准备	16,546,689.42	4,136,672.36	6,864,116.01	1,716,029.00
衍生工具公允价值变动			2,544,273.52	636,068.38
应收款项坏账准备	2,982,228.99	745,557.25	2,404,320.65	601,080.16
买入返售金融资产减值准备	52,180,110.44	13,045,027.61	52,267,368.69	13,066,842.17
交易性金融资产公允价值变动	111,876,159.64	27,969,039.91	60,403,447.47	15,100,861.87
其他权益工具投资公允价值变动	2,316,761.95	579,190.49	1,365,509.31	341,377.33
无形资产减值	738,291.63	184,572.91	738,291.63	184,572.91
应付利息	3,163,333.33	790,833.33	3,444,999.97	861,249.99
预计负债	171,201,200.00	42,800,300.00	172,390,186.57	43,097,546.64
租赁负债	77,572,428.35	19,393,107.09	99,292,091.30	24,823,022.82
费用入账税务时间差异	230,270,227.97	57,567,557.00	176,490,813.70	44,122,703.42
可抵扣亏损	341,181.60	85,295.40	449,467.30	112,366.82
合计	<u>669,188,613.32</u>	<u>167,297,153.35</u>	<u>578,654,886.12</u>	<u>144,663,721.51</u>

2. 未经抵销的递延所得税负债

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
衍生金融工具公允价值变动	182,814.59	45,703.65		
交易性金融资产公允价值变动			38,465.75	9,616.44
其他债权投资公允价值变动	126,151,299.34	31,537,824.83	11,244,690.39	2,811,172.60
使用权资产	75,458,410.50	18,864,602.64	96,642,929.89	24,160,732.47
合计	<u>201,792,524.43</u>	<u>50,448,131.12</u>	<u>107,926,086.03</u>	<u>26,981,521.51</u>

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余 额	递延所得税资产 和负债期初互抵 金额	抵销后递延所得税 资产或负债期初余 额

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债期末余 额	递延所得税资产 和负债期初互抵 金额	抵销后递延所得税 资产或负债期初余 额
递延所得税资产	50,448,131.12	116,849,022.23	26,981,521.51	117,682,200.00
递延所得税负债	50,448,131.12		26,981,521.51	

4.未确认递延所得税资产情况：无。

5.未确认递延所得税负债情况：无。

(十八) 其他资产

1.按类别列示

项目	期末余额	期初余额
长期待摊费用	31,099,406.44	42,567,720.74
预付款项	14,179,247.46	9,531,440.30
其他	3,752,233.62	4,423,292.77
合计	<u>49,030,887.52</u>	<u>56,522,453.81</u>

2.长期待摊费用

项目	期初余额	本年购入	在建工程转入	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费用	42,567,720.74	1,195,872.02	4,764,171.45	17,295,386.46	132,971.31	31,099,406.44
合计	<u>42,567,720.74</u>	<u>1,195,872.02</u>	<u>4,764,171.45</u>	<u>17,295,386.46</u>	<u>132,971.31</u>	<u>31,099,406.44</u>

3.预付款项

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
1年以内(含1年)	13,775,920.36	97.16	8,458,774.67	88.74
1-2年(含2年)	235,874.27	1.66	212,493.08	2.23
2-3年(含3年)			844,235.25	8.86
3年以上	167,452.83	1.18	15,937.30	0.17
合计	<u>14,179,247.46</u>	<u>100.00</u>	<u>9,531,440.30</u>	<u>100.00</u>

(2) 预付款项前五名情况

单位名称	期末余额	比例(%)	账龄
恒生电子股份有限公司	3,747,643.43	26.43	1年以内; 3年以上
浙江同花顺智能科技有限公司	2,412,620.62	17.02	1年以内
中国联合网络通信有限公司惠州市分公司	964,833.96	6.80	1年以内

单位名称	期末余额	比例(%)	账龄
杭州衡泰技术股份有限公司	490,693.01	3.46	1年以内；1-2年
深圳市云盛安科技有限公司	392,921.95	2.77	1年以内
合计	8,008,712.97	56.48	

(3) 预付款项期末余额、期初余额中无预付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位重大款项。

4.其他

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	3,752,233.62	4,423,292.77
合计	3,752,233.62	4,423,292.77

(十九) 资产减值及损失准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转/核销	
融出资金	6,864,116.01	9,682,573.41			16,546,689.42
应收款项	2,404,320.65	577,908.34			2,982,228.99
买入返售金融资产	52,267,368.69		87,258.25		52,180,110.44
其他债权投资	71,476,633.62	9,819,715.50		39,028,573.10	42,267,776.02
金融工具及其他项目信用减值准备小计	133,012,438.97	20,080,197.25	87,258.25	39,028,573.10	113,976,804.87
无形资产	1,374,124.91				1,374,124.91
商誉	7,350,000.10				7,350,000.10
其他资产减值准备小计	8,724,125.01				8,724,125.01
合计	141,736,563.98	20,080,197.25	87,258.25	39,028,573.10	122,700,929.88

本公司金融资产三阶段预期信用损失准备情况汇总如下：

金融工具类别	期末金额			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	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)	
融出资金	16,093,046.69	433,487.63	20,155.10	16,546,689.42
应收款项		2,617,219.18	365,009.81	2,982,228.99
买入返售金融资产			52,180,110.44	52,180,110.44
其他债权投资	1,618,870.39		40,648,905.63	42,267,776.02
合计	17,711,917.08	3,050,706.81	93,214,180.98	113,976,804.87

接上表：

金融工具类别	期初金额			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	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)	
融出资金	6,864,116.01			6,864,116.01
应收款项		1,164,802.78	1,239,517.87	2,404,320.65
买入返售金融资产			52,267,368.69	52,267,368.69
其他债权投资	4,034,407.16		67,442,226.46	71,476,633.62
合计	<u>10,898,523.17</u>	<u>1,164,802.78</u>	<u>120,949,113.02</u>	<u>133,012,438.97</u>

(二十) 应付短期融资款

项目	发行日期	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证	2023 年 1 月至 2024 年 12 月	2024 年 1 月 至 2025 年 12 月	2.1%-6.8%	931,640,000.00	2,223,920,000.00	1,358,520,000.00	1,797,040,000.00
小计				<u>931,640,000.00</u>	<u>2,223,920,000.00</u>	<u>1,358,520,000.00</u>	<u>1,797,040,000.00</u>
加：应计利息				7,828,835.35	25,867,605.92	21,420,646.70	12,275,794.57
合计				<u>939,468,835.35</u>	<u>2,249,787,605.92</u>	<u>1,379,940,646.70</u>	<u>1,809,315,794.57</u>

(二十一) 拆入资金

1.按类别列示

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	499,999,250.00	199,999,700.00
转融通融入资金	1,580,000,000.00	510,000,000.00
小计	<u>2,079,999,250.00</u>	<u>709,999,700.00</u>
加：应计利息	8,670,083.33	1,422,813.88
合计	<u>2,088,669,333.33</u>	<u>711,422,513.88</u>

2.转融通融入资金剩余期限及利率分析

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	530,000,000.00	2.10%-3.96%	10,000,000.00	2.16%
1 个月以上 3 个月以内	650,000,000.00	2.54%-2.80%		
3 个月以上 1 年以内	400,000,000.00	2.35%	500,000,000.00	2.80%-2.90%
合计	<u>1,580,000,000.00</u>		<u>510,000,000.00</u>	

(二十二) 卖出回购金融资产款

1.按业务类别

项目	期末余额	期初余额
债券质押式回购	3,790,217,899.65	3,925,256,914.59
小计	<u>3,790,217,899.65</u>	<u>3,925,256,914.59</u>
加：应计利息	1,121,341.84	4,099,353.64
合计	<u>3,791,339,241.49</u>	<u>3,929,356,268.23</u>

2.按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
债券	3,790,217,899.65	3,925,256,914.59
小计	<u>3,790,217,899.65</u>	<u>3,925,256,914.59</u>
加：应计利息	1,121,341.84	4,099,353.64
合计	<u>3,791,339,241.49</u>	<u>3,929,356,268.23</u>

3.卖出回购金融资产款的担保物公允价值

项目	期末账面价值	期初账面价值
债券质押式回购	4,770,460,044.83	4,917,520,661.21
合计	<u>4,770,460,044.83</u>	<u>4,917,520,661.21</u>

4.期末余额，本公司为卖出回购业务质押的债券信息参见附注六、（八），附注六、（九）。

(二十三) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务	6,791,224,453.13	4,696,979,812.83
个人	6,096,498,374.07	4,336,252,844.16
机构	694,726,079.06	360,726,968.67
信用业务	1,394,798,456.66	461,766,501.03
个人	1,113,321,561.18	461,425,271.44
机构	281,476,895.48	341,229.59
个股期权业务	91,706,016.29	36,394,157.28
个人	13,462,512.47	36,394,151.85
机构	78,243,503.82	5.43
小计	<u>8,277,728,926.08</u>	<u>5,195,140,471.14</u>
加：应计利息	259,278.94	445,088.39
合计	<u>8,277,988,205.02</u>	<u>5,195,585,559.53</u>

(二十四) 应付职工薪酬

1.分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	172,306,088.91	385,535,471.64	364,536,712.47	193,304,848.08
离职后福利	673,486.16	38,078,029.68	38,631,748.98	119,766.86
辞退福利		8,584,127.51	8,584,127.51	
合计	172,979,575.07	432,197,628.83	411,752,588.96	193,424,614.94

2.短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	170,617,096.51	331,152,374.29	309,854,684.12	191,914,786.68
二、职工福利费		6,068,671.02	6,068,671.02	
三、社会保险费	208,315.58	17,750,932.26	17,886,991.97	72,255.87
其中：1.医疗保险费	196,605.65	16,998,470.52	17,124,966.77	70,109.40
2.工伤保险费	5,486.32	521,994.98	526,023.85	1,457.45
3.生育保险费	6,223.61	230,466.76	236,001.35	689.02
四、住房公积金		22,193,605.04	22,193,605.04	
五、工会经费和职工教育经费	1,480,676.82	6,847,716.90	7,010,588.19	1,317,805.53
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		1,522,172.13	1,522,172.13	
合计	172,306,088.91	385,535,471.64	364,536,712.47	193,304,848.08

3.设定提存计划列示

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	656,641.35	36,319,968.17	36,860,486.54	116,122.98
2.失业保险费	16,844.81	1,758,061.51	1,771,262.44	3,643.88
合计	673,486.16	38,078,029.68	38,631,748.98	119,766.86

4.辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
解除职工劳动关系补偿	8,584,127.51	
合计	8,584,127.51	

(二十五) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
------	------	------

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	24,124,379.19	5,534,959.16
代扣代缴个人所得税	4,307,698.80	4,514,850.29
代扣代缴限售股个人所得税	2,673,732.98	1,641,939.61
增值税	2,168,373.64	6,785,384.41
城市维护建设税	150,843.40	289,953.23
教育费附加	107,776.00	206,138.81
居间人税金	12,133.17	25,157.34
其他	26,837.69	19,365.04
<u>合计</u>	<u>33,571,774.87</u>	<u>19,017,747.89</u>

(二十六) 应付款项

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
应付证券清算款	16,834,277.32	144,315,040.95
应付广告费	11,804,148.46	1,860.25
合规奖励金	8,827,785.38	8,365,562.11
投资者保护基金	4,071,005.58	7,158,831.13
应付服务费	3,308,165.51	220,320.19
三板股票已回购款	2,387,608.60	2,087,608.60
应付资金三方存管费	2,035,327.61	1,279,554.60
结算机构会员费及手续费	1,439,266.01	3,658,434.68
预提费用	795,240.24	5,010,271.44
工程尾款	258,500.84	365,483.88
代扣代缴手续费		39,866.21
其他	991,817.18	589,443.82
<u>合计</u>	<u>52,753,142.73</u>	<u>173,092,277.86</u>

2.应付款项期末余额、期初余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位重大款项。

3.应付款项期末余额中存在应付关联公司款项,详见十二、（六）关联方应收应付款项。

(二十七) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
财务顾问	2,121,301.63	72,327.00

项目	期末余额	期初余额
<u>合计</u>	<u>2,121,301.63</u>	<u>72,327.00</u>

(二十八) 预计负债

1.分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
计提的预计损失	172,390,186.57		1,188,986.57	171,201,200.00	民事诉讼
<u>合计</u>	<u>172,390,186.57</u>		<u>1,188,986.57</u>	<u>171,201,200.00</u>	

2.本公司部分未决诉讼的相关信息参见附注十五、(二)。

(二十九) 应付债券

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
公司债	1,499,597,768.50	1,498,967,246.24
长期收益凭证	200,460,000.00	
<u>小计</u>	<u>1,700,057,768.50</u>	<u>1,498,967,246.24</u>
加：应计利息	32,143,721.95	28,769,125.69
<u>合计</u>	<u>1,732,201,490.45</u>	<u>1,527,736,371.93</u>

2.应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
23 粤开 01	1,000,000,000.00	3.49	2023 年 6 月 1 日	2 年	1,000,000,000.00	1,019,759,590.53
23 粤开 02	500,000,000.00	3.58	2023 年 7 月 14 日	3 年	500,000,000.00	507,976,781.40
长期收益凭证	200,460,000.00	2.52-3.39	2024 年 1 月至 2024 年 12 月	527 天至 729 天	200,460,000.00	
<u>合计</u>	<u>1,700,460,000.00</u>				<u>1,700,460,000.00</u>	<u>1,527,736,371.93</u>

接上表：

债券名称	本期发行金额	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还金额	期末余额	是否违约
23 粤开 01		34,955,906.87	465,967.59	34,900,000.00	1,020,281,464.99	否
23 粤开 02		17,922,912.65	164,554.67	17,900,000.00	508,164,248.72	否
长期收益凭证	200,460,000.00	3,295,776.74			203,755,776.74	否
<u>合计</u>	<u>200,460,000.00</u>	<u>56,174,596.26</u>	<u>630,522.26</u>	<u>52,800,000.00</u>	<u>1,732,201,490.45</u>	

(三十) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	82,120,511.48	106,007,553.20
减：未确认的融资费用	4,548,083.13	6,715,461.90
<u>合计</u>	<u>77,572,428.35</u>	<u>99,292,091.30</u>

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
房屋	77,572,428.35	99,292,091.30
其中：一年以内到期的租赁负债	44,264,814.85	53,499,720.50
一年以上的非流动租赁负债	33,307,613.50	45,792,370.80
<u>合计</u>	<u>77,572,428.35</u>	<u>99,292,091.30</u>

(三十一) 其他负债

1.按类别列示

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,003,163,333.33	2,003,444,999.97
递延收益	47,378,998.42	55,415,291.28
应付利息	625,982.93	625,982.93
应付股利	678,888.92	625,967.92
<u>合计</u>	<u>2,051,847,203.60</u>	<u>2,060,112,242.10</u>

2.长期应付款

项目	期末余额	期初余额
次级债务合同本金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
加：应计利息	3,163,333.33	3,444,999.97
<u>合计</u>	<u>2,003,163,333.33</u>	<u>2,003,444,999.97</u>

3.递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	与资产相关/与收益相关
落户奖励及搬迁补贴	52,247,173.12	727,000.00	7,278,508.04	45,695,665.08	与收益相关
专项扶持资金	1,751,451.26		1,284,784.90	466,666.36	与收益相关
挂牌补贴	1,416,666.90		199,999.92	1,216,666.98	与收益相关
<u>合计</u>	<u>55,415,291.28</u>	<u>727,000.00</u>	<u>8,763,292.86</u>	<u>47,378,998.42</u>	

4.应付股利

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
惠州市惠城区投资管理办公室	43,836.92			43,836.92
惠州市惠宝金银首饰公司	582,131.00	52,921.00		635,052.00
<u>合计</u>	<u>625,967.92</u>	<u>52,921.00</u>		<u>678,888.92</u>

(三十二) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	<u>1,574,952,182.00</u>						<u>1,574,952,182.00</u>
1.国家持股							
2.国有法人持股	1,569,660,082.00						1,569,660,082.00
3.其他内资持股	5,292,100.00						5,292,100.00
4.境外持股							
二、无限售条件流通股份	<u>1,747,658,716.00</u>						<u>1,747,658,716.00</u>
1.人民币普通股	1,747,658,716.00						1,747,658,716.00
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
<u>股份合计</u>	<u>3,322,610,898.00</u>						<u>3,322,610,898.00</u>

注：于期末和期初，有限售条件的流通股份由定增限售股份 92,800,015.00 股（本公司的母公司广州开发区控股集团有限公司股票限售时间为在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记之日起六十个月），挂牌后限售股份 1,476,860,067.00 股（本公司的母公司广州开发区控股集团有限公司承诺在收购完成后 60 个月内股份不进行转让）以及未托管股份 5,292,100.00 股（未办理托管手续的股东，尚未确权）组成。

(三十三) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,305,664,926.39			1,305,664,926.39
<u>合计</u>	<u>1,305,664,926.39</u>			<u>1,305,664,926.39</u>

(三十四) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额				税后归属于母公 司	税后归属于 少数股东	期末余额
		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			
一、不能重分类进损益的其他综合收益	<u>-1,024,131.98</u>	<u>-951,252.64</u>			<u>-237,813.16</u>	<u>-713,439.48</u>	<u>-1,737,571.46</u>	
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	-1,024,131.98	-951,252.64			-237,813.16	-713,439.48	-1,737,571.46	
二、将重分类进损益的其他综合收益	62,040,993.01	162,275,734.57	76,577,983.21		21,424,437.84	64,273,313.52	126,314,306.53	
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	8,433,517.79	152,456,019.07	37,549,410.11		28,726,652.24	86,179,956.72	94,613,474.51	
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	53,607,475.22	9,819,715.50	39,028,573.10		-7,302,214.40	-21,906,643.20	31,700,832.02	
5.现金流量套期的有效部分								
合计	<u>61,016,861.03</u>	<u>161,324,481.93</u>	<u>76,577,983.21</u>		<u>21,186,624.68</u>	<u>63,559,874.04</u>	<u>124,576,735.07</u>	

(三十五) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	119,007,288.08	15,240,375.67		134,247,663.75
<u>合计</u>	<u>119,007,288.08</u>	<u>15,240,375.67</u>		<u>134,247,663.75</u>

注：根据《中华人民共和国公司法》及公司章程等的相关规定，本公司按照母公司本期净利润的 10%提取法定盈余公积人民币 15,240,375.67 元。

(三十六) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	184,089,645.93	15,427,317.75		199,516,963.68
交易风险准备	174,057,168.25	15,240,375.67		189,297,543.92
<u>合计</u>	<u>358,146,814.18</u>	<u>30,667,693.42</u>		<u>388,814,507.60</u>

注 1：根据《中华人民共和国公司法》及公司章程等的相关规定，本公司按照母公司本期净利润的 10%提取一般风险准备金，按照母公司本期净利润的 10%提取交易风险准备金。2024 年度，本公司据此分别计提一般风险准备和交易风险准备的金额各人民币 15,240,375.67 元。

注 2：本公司还按照“公募证券投资基金”资管计划管理费收入的 10%提取风险准备，风险准备余额达到管理资管计划资产净值 1%时可以不再提取。2024 年度，本公司据此提取一般风险准备的金额为人民币 186,942.08 元。

(三十七) 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期期末未分配利润	<u>348,905,287.60</u>	<u>334,689,384.15</u>
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	<u>348,905,287.60</u>	<u>334,689,384.15</u>
加：本期归属于母公司所有者的净利润	131,521,996.45	34,367,195.38
减：提取法定盈余公积	15,240,375.67	6,658,032.01
提取一般风险准备	15,427,317.75	6,835,227.91
提取交易风险准备	15,240,375.67	6,658,032.01
对股东的分配	33,226,108.98	
期末未分配利润	<u>401,293,105.98</u>	<u>348,905,287.60</u>

注：2024 年 5 月 7 日，经本公司 2023 年年度股东大会审议通过，同意公司 2023 年度利润分配方案，以总股本 3,322,610,898 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 0.10 元（含税），共分配现金股利 33,226,108.98 元。2024 年度已支付上述现金股利 33,173,187.98 元，剩余 52,921.00 元因股东未办理托管手续尚未确权暂未支付。

(三十八) 手续费及佣金净收入

1. 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	<u>289,820,189.67</u>	<u>264,885,342.76</u>
——证券经纪业务收入	395,097,974.23	357,319,478.83
——代理买卖证券业务	372,706,995.05	292,135,415.18
交易单元席位租赁	17,999,769.52	59,958,263.14
代销金融产品业务	4,391,209.66	5,225,800.51
——证券经纪业务支出	105,277,784.56	92,434,136.07
——代理买卖证券业务	105,277,784.56	92,434,136.07
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	<u>23,157,832.37</u>	<u>101,386,549.65</u>
——投资银行业务收入	23,157,832.37	101,999,757.20
——证券承销业务	13,910,896.77	76,387,523.51
证券保荐业务		6,603,773.58
财务顾问业务	9,246,935.60	19,008,460.11
——投资银行业务支出		613,207.55
——证券承销业务		613,207.55
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	<u>22,171,651.51</u>	<u>8,177,362.92</u>
——资产管理业务收入	22,171,651.51	8,177,362.92
——资产管理业务支出		
基金管理业务	<u>27,863,498.84</u>	<u>32,932,439.52</u>
——基金管理业务收入	27,863,498.84	32,932,439.52
——基金管理业务支出		
投资咨询业务	<u>43,054,103.35</u>	<u>5,076,071.33</u>
——投资咨询业务收入	43,054,103.35	5,216,290.89
——投资咨询业务支出		140,219.56
其他手续费及佣金净收入	<u>227,282.50</u>	<u>112,118.04</u>
——其他手续费及佣金收入	227,282.50	112,118.04
——其他手续费及佣金支出		
合计	<u>406,294,558.24</u>	<u>412,569,884.22</u>
其中：手续费及佣金收入合计	<u>511,572,342.80</u>	<u>505,757,447.40</u>

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金支出合计	<u>105,277,784.56</u>	<u>93,187,563.18</u>

2. 代销金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,819,361,451.21	4,391,209.66	1,080,498,086.33	5,225,800.51
<u>合计</u>	<u>1,819,361,451.21</u>	<u>4,391,209.66</u>	<u>1,080,498,086.33</u>	<u>5,225,800.51</u>

3. 财务顾问业务

项目	本期发生额	上期发生额
其他财务顾问业务净收入	9,246,935.60	19,008,460.11
<u>合计</u>	<u>9,246,935.60</u>	<u>19,008,460.11</u>

(三十九) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入		
货币资金及结算备付金利息收入	135,426,204.76	122,046,366.54
融出资金利息收入	265,873,792.30	257,299,608.94
应收款项利息收入	14,296,426.62	20,140,347.37
买入返售金融资产利息收入	1,440,887.62	6,696,681.56
其中：股票质押回购利息收入		3,420,270.09
逆回购利息收入	1,440,887.62	3,276,411.47
其他债权投资利息收入	218,943,458.56	214,010,916.50
其他	100,631.12	
利息收入小计	<u>636,081,400.98</u>	<u>620,193,920.91</u>
利息支出		
应付短期融资款利息支出	25,867,605.92	50,850,222.76
拆入资金利息支出	30,291,738.88	3,147,929.99
其中：银行拆借利息支出	6,265,891.66	1,603,804.99
转融通利息支出	24,025,847.22	1,544,125.00
卖出回购金融资产款利息支出	100,684,751.94	102,170,147.93
代理买卖证券款利息支出	13,463,827.85	20,144,006.86
应付债券利息支出	56,805,118.52	29,151,466.26
次级债券利息支出	72,288,472.23	143,672,277.82

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息支出	4,623,792.12	5,414,635.39
其他	19,578.08	458,295.88
利息支出小计	<u>304,044,885.54</u>	<u>355,008,982.89</u>
利息净收入	<u>332,036,515.44</u>	<u>265,184,938.02</u>

(四十) 投资收益

1. 按类别列示

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	-811,070.24	-257,213.18
金融工具投资收益	206,573,119.34	130,568,123.77
其中：持有期间取得的收益	67,606,979.52	66,489,593.34
其中：交易性金融工具	67,606,979.52	66,489,593.34
处置金融工具取得的收益	138,966,139.82	64,078,530.43
其中：交易性金融工具	69,906,432.15	18,601,340.20
其他债权投资	76,577,983.21	30,627,781.92
衍生金融工具	-7,518,275.54	14,849,408.31
其他	-21,649,312.99	-14,852,877.83
合计	<u>184,112,736.11</u>	<u>115,458,032.76</u>

2. 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
广州投资顾问学院管理有限公司	-764,316.21	-208,732.26
广州投顾产业链投资有限公司	-46,754.03	-48,480.92
合计	<u>-811,070.24</u>	<u>-257,213.18</u>

3. 按交易性金融工具投资收益明细列示

交易性金融工具	本期发生额	上期发生额	
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	持有期间收益	67,606,979.52	66,489,593.34
	处置取得收益	69,906,432.15	18,601,340.20
合计	<u>137,513,411.67</u>	<u>85,090,933.54</u>	

(四十一) 其他收益

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	与资产相关/与收益相关
落户奖励及搬迁补贴	7,472,508.04	6,855,132.02	7,472,508.04	与收益相关

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	与资产相关/ 与收益相关
代扣代缴个税手续费	2,234,354.37	1,333,847.84	2,234,354.37	与收益相关
专项扶持资金	1,284,784.90	548,746.51	1,284,784.90	与收益相关
稳岗补贴	362,458.97	131,483.85	362,458.97	与收益相关
挂牌补贴	199,999.92	199,999.92	199,999.92	与收益相关
经营贡献奖		7,140,823.93		与收益相关
其他	200,218.87	366,106.91	200,218.87	与收益相关
合计	11,754,325.07	16,576,140.98	11,754,325.07	

(四十二) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-51,511,177.92	-121,277,379.01
衍生金融工具	2,727,088.11	-3,719,702.69
合计	-48,784,089.81	-124,997,081.70

(四十三) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得小计	114,362.87	-182,814.56
其中：使用权资产处置利得	18,043.30	-160,778.26
固定资产处置利得	96,319.57	-22,036.30
合计	114,362.87	-182,814.56

(四十四) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,419,596.75	3,247,187.79
教育费附加	2,429,503.37	2,305,804.99
印花税	280,744.60	163,660.38
房产税	12,614.15	12,614.15
土地使用税	3,624.36	2,820.00
其他	15,944.99	9,694.66
合计	6,162,028.22	5,741,781.97

(四十五) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	432,197,628.83	444,239,910.45

项目	本期发生额	上期发生额
折旧及摊销	93,650,500.95	92,960,611.69
其中：固定资产折旧费	11,489,070.53	12,327,867.34
使用权资产折旧	47,415,606.34	46,268,709.30
无形资产摊销	17,450,437.62	17,082,139.87
长期待摊费用摊销	17,295,386.46	17,281,895.18
广告费	41,185,181.12	6,099,992.67
信息服务费	32,378,612.80	31,472,372.58
会员费	14,839,271.02	10,766,290.92
物业及水电	14,344,343.60	15,319,972.09
通讯费	8,818,303.18	8,422,454.04
业务招待费	7,599,192.30	6,533,310.14
诉讼费	7,199,049.39	2,082,673.27
投资者保护基金	6,329,203.20	5,068,192.21
差旅费	6,215,397.26	6,044,592.44
租赁费	4,106,866.28	9,023,903.24
交易所设施使用费	3,953,936.37	3,838,109.63
聘请中介机构费	2,034,319.90	2,159,823.49
银行结算费	1,544,544.44	703,628.08
印刷费	790,090.27	1,438,703.85
其他	15,341,780.28	18,579,148.98
<u>合计</u>	<u>692,528,221.19</u>	<u>664,753,689.77</u>

(四十六) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金减值损失	9,682,573.41	1,282,463.37
应收款项坏账损失	577,908.34	-26,080,002.36
买入返售金融资产减值损失	-87,258.25	-8,904,567.03
其他债权投资减值损失	9,819,715.50	13,085,187.64
<u>合计</u>	<u>19,992,939.00</u>	<u>-20,616,918.38</u>

(四十七) 营业外收入

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
非流动资产报废利得合计：	<u>1,111,887.15</u>	<u>261.33</u>	<u>1,111,887.15</u>

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
其中：固定资产报废利得	1,738.98	261.33	1,738.98
使用权资产报废利得	1,110,148.17		1,110,148.17
减免税款	40,919.71	74,000.24	40,919.71
无需支付的应付款项	7,100.00	63,669.11	7,100.00
其他	574,073.57	78,225.51	574,073.57
合计	<u>1,733,980.43</u>	<u>216,156.19</u>	<u>1,733,980.43</u>

(四十八) 营业外支出

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
<u>非流动资产报废损失合计：</u>	<u>764,423.08</u>	<u>2,402,965.16</u>	<u>764,423.08</u>
其中：固定资产报废损失	722,035.50	2,402,965.16	722,035.50
使用权资产报废损失	42,387.58		42,387.58
预计赔款支出	290,000.00	-9,894,900.00	290,000.00
滞纳金支出	271,659.54	1,782,432.14	271,659.54
公益性捐赠支出	157,716.02	85,860.98	157,716.02
其他	428,304.73	411,495.67	428,304.73
合计	<u>1,912,103.37</u>	<u>-5,212,146.05</u>	<u>1,912,103.37</u>

(四十九) 所得税费用

1. 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	<u>35,145,100.12</u>	<u>5,784,973.09</u>
其中：当期所得税费用	54,172,107.02	22,017,160.31
递延所得税费用	-20,353,446.91	-18,431,425.54
汇算清缴差异调整	1,326,440.01	2,199,238.32

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	166,667,096.57	40,158,848.60
按法定税率计算的所得税费用	41,666,774.14	10,039,712.15
子公司适用不同税率的影响		-3,469.71
调整以前期间所得税的影响	1,326,440.01	2,199,238.32
归属于合营企业和联营企业的损益	202,767.56	64,303.30

项目	本期发生额	上期发生额
非应税收入的影响	-9,322,793.14	-6,615,317.35
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,340,193.09	74,117.69
以前年度未确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响		
本期未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响		
其他	-68,281.54	26,388.69
<u>所得税费用合计</u>	<u>35,145,100.12</u>	<u>5,784,973.09</u>

(五十) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释(三十四)其他综合收益”。

(五十一) 现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	3,718,032.21	10,364,414.81
收到的租赁收入和营业外收入	581,173.57	141,894.62
受限货币资金期末余额净减少		74,750,435.77
其他往来	553,668.20	15,979,003.45
<u>合计</u>	<u>4,852,873.98</u>	<u>101,235,748.65</u>

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
存出保证金期末余额净增加	170,023,445.54	69,670,306.38
支付业务及管理费	166,680,091.41	127,553,127.63
支付罚款、赔偿款及其他	2,336,666.86	2,230,409.55
受限货币资金期末余额净增加	462,857.20	
其他往来	67,619,268.66	336,335,945.95
<u>合计</u>	<u>407,122,329.67</u>	<u>535,789,789.51</u>

3. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收益凭证融资款	2,223,920,000.00	1,679,080,000.00
次级债融资款	1,000,000,000.00	
<u>合计</u>	<u>3,223,920,000.00</u>	<u>1,679,080,000.00</u>

4. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还收益凭证融资款	1,358,520,000.00	2,510,050,000.00
偿还次级债务	1,000,000,000.00	1,300,000,000.00
子公司偿还少数股东投资款		4,000,000.00
<u>合计</u>	<u>2,358,520,000.00</u>	<u>3,814,050,000.00</u>

(五十二) 现金流量表补充资料

1. 净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	131,521,996.45	34,373,875.51
加：信用减值损失	19,992,939.00	-20,616,918.38
其他资产减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,489,070.53	12,327,867.34
使用权资产摊销	47,415,606.34	46,268,709.30
无形资产摊销	17,450,437.62	17,082,139.87
长期待摊费用摊销	17,295,386.46	17,281,895.18
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）	-114,362.87	182,814.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-347,464.07	2,402,703.83
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	48,784,089.81	124,997,081.70
财务费用（利息收入以“-”号填列）	-63,982,261.89	9,663,050.34
汇兑损失（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-75,766,912.97	-30,370,568.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-20,353,446.91	-12,430,797.19
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-6,000,628.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少 （增加以“-”号填列）	-296,463,587.60	-524,029,422.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,405,122,969.62	-420,690,549.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,218,888,035.53	1,723,800,287.37
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,650,686,555.81</u>	<u>974,241,539.91</u>

二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

项目	本期发生额	上期发生额
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	<u>9,201,495,238.88</u>	<u>6,446,327,884.49</u>
减：现金的期初余额	<u>6,446,327,884.49</u>	<u>6,784,671,722.46</u>
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	<u>2,755,167,354.39</u>	<u>-338,343,837.97</u>

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	<u>9,201,495,238.88</u>	<u>6,446,327,884.49</u>
其中：1.库存现金		
2.可随时用于支付的银行存款	7,693,320,650.80	5,213,591,322.51
3.可随时用于支付的其他货币资金	10,488,741.75	10,572,655.61
4.结算备付金	1,497,685,846.33	1,222,163,906.37
5.存放同业款项		
6.拆放同业款项		
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	<u>9,201,495,238.88</u>	<u>6,446,327,884.49</u>
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		

（五十三）所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末	
	账面价值	受限类型
货币资金	462,857.20	被冻结资金
交易性金融资产	526,316,303.70	
其中：债券	515,769,310.90	为质押式回购业务而设定质押
股票	10,546,992.80	限售股
其他债权投资	4,254,690,733.93	
其中：债券	4,254,690,733.93	为质押式回购业务而设定质押
<u>合计</u>	<u>4,781,469,894.83</u>	

七、合并范围的变动

无。

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权比例（%）	取得方式
				直接	间接		
粤开资本投资有限公司	广州	广州	股权投资	100.00		100.00	设立
粤开创新投资有限责任公司	北京	北京	项目投资；投资管理；投资咨询；财务咨询	100.00		100.00	设立

（二）在纳入合并范围的结构化主体中的权益

本公司管理或投资多个结构化主体，主要是资产管理计划。为判断是否控制该类结构化主体，本公司主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益(包括直接持有产生的收益以及预期管理费)以及对该类结构化主体的决策权范围。若本公司通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本公司对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本公司认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于期末和期初，本公司无纳入合并范围的资产管理计划。

（三）在合营安排或联营企业中的权益

1. 联营企业

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州投资顾问学院管理有限公司	广州	广州	资本市场服务		10.53	权益法
广州投顾产业链投资有限公司	广州	广州	资本市场服务		40.00	权益法

2. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本年发生额	
	广州投资顾问学院管理有限公司	广州投顾产业链投资有限公司
资产合计	91,092,688.49	124,761,912.62
负债合计	5,336,648.97	
所有者权益合计	85,756,039.52	124,761,912.62
按持股比例计算的净资产份额	9,026,951.53	49,904,765.05

项目	期末余额/本年发生额	
	广州投资顾问学院管理有限公司	广州投顾产业链投资有限公司
净利润	-7,262,397.67	-112,037.00
综合收益总额	-7,262,397.67	-112,037.00

注：本公司通过子公司粤开创新投资有限责任公司参与设立两家联营企业，并委派了一名员工担任广州投资顾问学院管理有限公司和广州投顾产业链投资有限公司的董事。

（四）未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

于期末这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产总额为 9,034,770.51 元。

于期末本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	期末余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	327,988.30	327,988.30

九、政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其他 收益	本期其他 变动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	55,415,291.28	727,000.00		8,763,292.86		47,378,998.42	与收益相关
合计	55,415,291.28	727,000.00		8,763,292.86		47,378,998.42	

（二）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
落户奖励及搬迁补贴	7,472,508.04	6,855,132.02
代扣代缴个税手续费	2,234,354.37	1,333,847.84
专项扶持资金	1,284,784.90	548,746.51
稳岗补贴	362,458.97	131,483.85
挂牌补贴	199,999.92	199,999.92
经营贡献奖		7,140,823.93

其他	200,218.87	366,106.91
<u>合计</u>	<u>11,754,325.07</u>	<u>16,576,140.98</u>

十、与金融工具相关的风险

（一）风险管理政策及组织架构

1.风险管理政策

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测，将风险控制在限定的范围之内。

公司经营期内面临的主要风险分为：市场风险、信用风险、流动性风险等。公司对市场、信用、流动性风险实施分类管理，风险管理工作贯彻全面、合理、牵制、独立、有效、透明等原则，建立了业务风险识别、评估和控制的风险管理体系。运用风险控制指标敏感性分析和压力测试，借助信息技术系统，针对业务的主要风险点和风险性质，进行量化分析。对公司所开展业务的合规性、健全性进行集中、持续监控，通过预警、报告、评估、处理等方法，及时规避与化解风险。

2.风险治理组织架构

公司不断完善治理结构体系，股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》履行职权，对公司的经营进行监督管理。公司整体风险管理的组织架构体系主要由五个层次构成，分别为：董事会的风险战略制定，监事会的监督检查，公司经营管理层的风险管理日常决策，风险管理部、合规管理部、财务部等中、后台管理职能部门的牵制监督，业务管理部门的直接风险管理。公司经营层面的风险管理主要实行“公司经营管理层——公司中后台管理职能部门——各级业务管理部门责任人”的三级风险管理组织体系。各级组织和人员须在授权范围内履行合规与风险管理的职责，超过权限须报上一级合规与风险管理组织和人员决策。公司经营管理层根据规定或授权对公司经营业务中的重大风险和合规性进行评估和决策。合规管理部负责对合规风险进行管理；风险管理部负责推动公司风险控制日常工作，通过协调各级风控组织有效运作，对公司业务和管理中的市场风险、信用风险、操作风险等进行全过程的识别、评估、监控、应对和管理，并与财务部分工合作，对流动性风险进行管理；与合规管理部、董事会办公室、人力资源部牵头对声誉风险进行管理；与各部门分工合作，牵头管理操作风险。公司财务部、人力资源部、信息技术中心等职能部门对财务资金风险、人力资源风险、信息技术风险等履行制衡性的风险管理职能。公司各级业务和管理部门根据公司各项风险管理制度规定履行直接的合规与风险管理职责。

(二) 金融工具分类

1.资产负债表日的各类金融资产的账面价值

2024年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	7,709,258,046.71			<u>7,709,258,046.71</u>
结算备付金	1,497,685,846.33			<u>1,497,685,846.33</u>
融出资金	6,740,471,081.38			<u>6,740,471,081.38</u>
衍生金融资产		173,989.00		<u>173,989.00</u>
存出保证金	307,243,259.64			<u>307,243,259.64</u>
应收款项	294,457,894.97			<u>294,457,894.97</u>
买入返售金融资产	390,554,371.21			<u>390,554,371.21</u>
交易性金融资产		2,133,734,601.82		<u>2,133,734,601.82</u>
其他债权投资			6,471,181,518.63	<u>6,471,181,518.63</u>
其他权益工具投资			42,683,238.05	<u>42,683,238.05</u>

2023年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	5,226,993,593.26			<u>5,226,993,593.26</u>
结算备付金	1,222,163,906.37			<u>1,222,163,906.37</u>
融出资金	4,567,412,088.38			<u>4,567,412,088.38</u>
存出保证金	137,219,814.10			<u>137,219,814.10</u>
应收款项	366,514,771.42			<u>366,514,771.42</u>
买入返售金融资产	319,460,035.75			<u>319,460,035.75</u>
交易性金融资产		1,888,340,203.03		<u>1,888,340,203.03</u>
其他债权投资			6,354,730,592.05	<u>6,354,730,592.05</u>
其他权益工具投资			43,634,490.69	<u>43,634,490.69</u>

2.资产负债表日的各类金融负债的账面价值

2024年12月31日

金融负债项目	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	合计
--------	------------------------	--------	----

金融负债项目	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	合计
应付短期融资款		1,809,315,794.57	<u>1,809,315,794.57</u>
拆入资金		2,088,669,333.33	<u>2,088,669,333.33</u>
卖出回购金融资产款		3,791,339,241.49	<u>3,791,339,241.49</u>
代理买卖证券款		8,277,988,205.02	<u>8,277,988,205.02</u>
应付款项		52,753,142.73	<u>52,753,142.73</u>
应付债券		1,732,201,490.45	<u>1,732,201,490.45</u>
租赁负债		77,572,428.35	<u>77,572,428.35</u>
应付利息		625,982.93	<u>625,982.93</u>
应付股利		678,888.92	<u>678,888.92</u>
长期应付款		2,003,163,333.33	<u>2,003,163,333.33</u>

2023年12月31日

金融负债项目	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	合计
应付短期融资款		939,468,835.35	<u>939,468,835.35</u>
拆入资金		711,422,513.88	<u>711,422,513.88</u>
衍生金融负债	2,111,110.00		<u>2,111,110.00</u>
卖出回购金融资产款		3,929,356,268.23	<u>3,929,356,268.23</u>
代理买卖证券款		5,195,585,559.53	<u>5,195,585,559.53</u>
应付款项		173,092,277.86	<u>173,092,277.86</u>
应付债券		1,527,736,371.93	<u>1,527,736,371.93</u>
租赁负债		99,292,091.30	<u>99,292,091.30</u>
应付利息		625,982.93	<u>625,982.93</u>
应付股利		625,967.92	<u>625,967.92</u>
长期应付款		2,003,444,999.97	<u>2,003,444,999.97</u>

（三）信用风险

1.信用风险，指因借款人或交易对手未按照约定履行义务从而使公司业务发生损失的风险。本公司面临信用风险主要来自以下四个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及进行期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失的风险；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指由于客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等引起的信用风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投

资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；四是利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等场外衍生品交易对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

融资融券业务信用风险敞口包括客户融资买入和融券卖出所产生的资产，股票质押式回购业务的信用风险敞口主要是指融资方提供担保品并从本公司融出资金而产生的资产。

2.金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表以及金融工具减值所采用的输入值、假设和估值技术等相关信息详见本财务报表附注三、(九)之说明。

3.最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	7,709,258,046.71	5,226,993,593.26
结算备付金	1,497,685,846.33	1,222,163,906.37
融出资金	6,740,471,081.38	4,567,412,088.38
衍生金融资产	173,989.00	
存出保证金	307,243,259.64	137,219,814.10
应收款项	294,457,894.97	366,514,771.42
买入返售金融资产	390,554,371.21	319,460,035.75
交易性金融资产	896,840,907.19	602,705,197.76
其他债权投资	6,471,181,518.63	6,354,730,592.05
最大信用风险敞口	<u>24,307,866,915.06</u>	<u>18,797,199,999.09</u>

(四) 市场风险

市场风险，是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格等）的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇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。

本公司投资主要是期限较短的债券品种或信托产品等，金融工具公允价值受利率波动影响较小；公司期末借款(包括拆入资金、卖出回购金融资产款、应付短期融资款)等均按固定利率计息。在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。本公司将持续关注利率变动对本公司利率风险的影响。

本公司持有较大金额的固定收益类金融资产。本公司的利息支出主要是支付客户代理买卖证券款的利息支出和融资利息支出。因此本公司面临一定程度的利率风险。

市场利率的波动主要影响本公司持有的以公允价值计量的债券资产的估值。在不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动的情况下，假设收益率曲线平行移动100个基点，对本公司各资产负债表日的股东权益和净利润的潜在影响分析如下：

项目	期末余额/本年发生额		期初余额/上年发生额	
	所有者权益	净利润	所有者权益	净利润
收益率曲线向上平移 100 个基点	-185,177,018.12	-14,297,038.28	-132,941,583.93	-5,604,424.77
收益率曲线向下平移 100 个基点	185,177,018.12	14,297,038.28	132,941,583.93	5,604,424.77

2. 外汇风险

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。本公司于中国内地经营，且其主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

3. 价格风险

本公司持有的金融资产主要为交易性金融资产、其他债权投资，交易性金融资产、其他债权投资在资产负债表日以公允价值计量。本公司承担证券市场证券品种价格波动的风险，主要采取持有较低风险证券品种的投资策略降低价格风险。

其他价格风险是指本公司所持权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

本公司因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本公司主要投资于证券交易所上市的股票和基金类工具，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。因此，本公司承担证券市场价格变动风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式及对持有证券的市场价格实施定期监控来管理其他价格风险。若持有的证券的价格上升（下跌）而其他市场变量保持不变，则本公司当期净利润以及所有者权益也将随之上升（下跌）。

假设上述工具的市价上升或下降10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本公司所有者权益和净利润的影响如下：

变动类型	期末余额/本年发生额		期初余额/上年发生额	
	所有者权益	净利润	所有者权益	净利润
市场价格上升 10%	24,730,293.65	24,730,293.65	23,701,034.93	23,701,034.93
市场价格下降 10%	-24,730,293.65	-24,730,293.65	-23,701,034.93	-23,701,034.93

（五）流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

本公司通过持有大部分的现金及银行存款等具有较强流动性的资产，满足在到期日的融资承诺或资金提取的需求。本公司可以通过卖出回购业务来应对流动性需求，本公司持有充足的现金及现金等价物来满足其对未来期间内的经营计划所作的承诺。

金融负债按剩余到期日分类:

项目	期末余额						合计	资产负债表账面价值
	即期	1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上		
应付短期融资券		160,685,485.70	234,848,779.99	1,413,781,528.88			<u>1,809,315,794.57</u>	1,809,315,794.57
拆入资金		1,034,859,333.33	652,138,888.89	401,671,111.11			<u>2,088,669,333.33</u>	2,088,669,333.33
卖出回购金融资产款		3,791,339,241.49					<u>3,791,339,241.49</u>	3,791,339,241.49
代理买卖证券款	8,277,988,205.02						<u>8,277,988,205.02</u>	8,277,988,205.02
应付款项	52,753,142.73						<u>52,753,142.73</u>	52,753,142.73
应付债券				1,073,485,964.37	658,715,526.08		<u>1,732,201,490.45</u>	1,732,201,490.45
租赁负债		3,584,017.02	8,402,824.38	32,277,973.45	33,307,613.50		<u>77,572,428.35</u>	77,572,428.35
其他负债				1,001,661,666.67	1,001,501,666.66		<u>2,003,163,333.33</u>	2,003,163,333.33

接上表：

项目	即期	期初余额					合计	资产负债表账面价值
		1 个月以内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上		
应付短期融资券		104,996,482.28	188,003,159.67	646,469,193.40			<u>939,468,835.35</u>	939,468,835.35
拆入资金		210,160,500.00		501,262,013.88			<u>711,422,513.88</u>	711,422,513.88
衍生金融负债		2,111,110.00					<u>2,111,110.00</u>	2,111,110.00
卖出回购金融资产款		3,929,356,268.23					<u>3,929,356,268.23</u>	3,929,356,268.23
代理买卖证券款	5,195,585,559.53						<u>5,195,585,559.53</u>	5,195,585,559.53
应付款项	173,092,277.86						<u>173,092,277.86</u>	173,092,277.86
应付债券					1,527,736,371.93		<u>1,527,736,371.93</u>	1,527,736,371.93
租赁负债		5,340,755.81	24,754,887.97	23,404,076.72	45,792,370.80		<u>99,292,091.30</u>	99,292,091.30
其他负债			1,001,783,333.29		1,001,661,666.68		<u>2,003,444,999.97</u>	2,003,444,999.97

十一、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	<u>439,068,826.81</u>	<u>1,243,791,518.09</u>	<u>450,874,256.92</u>	<u>2,133,734,601.82</u>
(1) 债券	187,813,013.19	709,027,894.00		896,840,907.19
(2) 公募基金	195,769,604.58			195,769,604.58
(3) 股票	55,486,209.04	10,546,992.80	26,040,297.68	92,073,499.52
(4) 银行理财产品		500,846,851.53		500,846,851.53
(5) 券商资管产品		23,369,779.76	327,988.30	23,697,768.06
(6) 股权			424,505,970.94	424,505,970.94
(二) 其他债权投资		<u>6,471,181,518.63</u>		<u>6,471,181,518.63</u>
(三) 其他权益工具投资			<u>42,683,238.05</u>	<u>42,683,238.05</u>
(四) 衍生金融资产	<u>173,989.00</u>			<u>173,989.00</u>
持续以公允价值计量的资产总额	<u>439,242,815.81</u>	<u>7,714,973,036.72</u>	<u>493,557,494.97</u>	<u>8,647,773,347.50</u>
(五) 交易性金融负债				
(六) 衍生金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				

接上表：

项目	期初公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	<u>428,951,053.45</u>	<u>732,835,909.38</u>	<u>726,553,240.20</u>	<u>1,888,340,203.03</u>
(1) 债券	17,265,498.76	585,439,699.00		602,705,197.76
(2) 公募基金	149,856,070.58			149,856,070.58
(3) 股票	159,829,484.11	29,662,334.64	61,132,886.92	250,624,705.67
(4) 银行理财产品	102,000,000.00	26,038,465.75		128,038,465.75
(5) 券商资管产品		91,695,409.99	488,759.47	92,184,169.46
(6) 股权			664,931,593.81	664,931,593.81
(二) 其他债权投资		<u>6,354,730,592.05</u>		<u>6,354,730,592.05</u>

项目	期初公允价值			合计
	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	
(三) 其他权益工具投资			<u>43,634,490.69</u>	<u>43,634,490.69</u>
(四) 衍生金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额	<u>428,951,053.45</u>	<u>7,087,566,501.43</u>	<u>770,187,730.89</u>	<u>8,286,705,285.77</u>
(五) 交易性金融负债				
(六) 衍生金融负债	<u>2,111,110.00</u>			<u>2,111,110.00</u>
持续以公允价值计量的负债总额	<u>2,111,110.00</u>			<u>2,111,110.00</u>

(二) 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

本公司及母公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点的收盘价。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

以交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

以交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资中不存在公开市场的权益工具投资及资产管理计划与信托计划投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率取自报告期期末相关的可观察收益率曲线。

收益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用根据相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报与本公司和交易对手互换协议所协定固定收入的差额来确定的。

项目	期末余额公允价值	期初余额公允价值	估值技术	输入值
债券	7,180,209,412.63	6,940,170,291.05	现金流量折现法	债券收益率
股票	10,546,992.80	29,662,334.64	亚式期权模型	流动性折价
券商资管产品	23,369,779.76	91,695,409.99	投资标的市价组合法	投资标的市价
银行理财产品	500,846,851.53	26,038,465.75	预期收益率模型	预期收益率
<u>合计</u>	<u>7,714,973,036.72</u>	<u>7,087,566,501.43</u>		

交易性金融负债

合计

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末余额公允价值	期初余额公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
----	----------	----------	------	-----------	----------

项目	期末余额公允价值	期初余额公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
新三板股票	26,040,297.68	61,132,886.92	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大，公允价值越低
资产管理计划	327,988.30	488,759.47	估值组合法	组合中各证券的公允价值	组合价值越大，公允价值越高
股权	467,189,208.99	708,566,084.50	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大，公允价值越低
合计	493,557,494.97	770,187,730.89			

(五) 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

项目	交易性金融资产	其他权益工具投资
期初余额	<u>726,553,240.20</u>	<u>43,634,490.69</u>
当期利得或损失总额	-50,460,332.62	-951,252.64
—计入损益	-50,460,332.62	
—计入其他综合收益		-951,252.64
购买	11,500,000.00	
出售	7,677,049.57	
结算	198,953,228.34	
转入第三层次	595,125.66	
转出第三层次	30,683,498.41	
期末余额	<u>450,874,256.92</u>	<u>42,683,238.05</u>
对于在期末余额持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	-17,611,289.61	

十二、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	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 (%)	本企业最终控制方	统一社会信用代码
广州开发区控股集团有限公司	有限责任公司(国有控股)	广州	严亦斌	商务服务业	1,148,495.0284 万元人民币	49.19%	49.19%	广州经济技术开发区管理委员会	914401167124402906

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、(一)。

（三）本公司的联营企业情况

本公司联营企业情况详见附注八、（三）。

（四）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州高新区科技控股集团有限公司	本公司控股股东广州开发区控股集团有限公司旗下控股子公司
广州凯得投资控股有限公司	本公司控股股东广州开发区控股集团有限公司旗下控股子公司
广州凯云发展股份有限公司	本公司控股股东广州开发区控股集团有限公司旗下控股子公司
广州凯得资产运营有限公司	本公司控股股东广州开发区控股集团有限公司旗下控股子公司
广州凯得金融服务集团有限公司	本公司控股股东广州开发区控股集团有限公司旗下控股子公司
广州科技创业投资有限公司	本公司关联方广州凯得金融服务集团有限公司旗下控股子公司
广州开发区产业服务有限公司	本公司关联方广州凯得金融服务集团有限公司旗下控股子公司
广州高新区产业投资基金有限公司	本公司关联方广州凯得金融服务集团有限公司旗下控股子公司
广州凯得资本运营有限公司	本公司控股股东广州开发区控股集团有限公司旗下控股子公司
广州开发区投资控股有限公司	本公司控股股东广州开发区控股集团有限公司旗下控股子公司
广州粤龙置业有限公司	本公司关联方广州开发区投资控股有限公司旗下控股子公司
广州凯得建筑工程有限公司	本公司关联方广州开发区投资控股有限公司旗下控股子公司
广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司全资子公司与关联方广州凯得投资控股有限公司合资设立的股权投资合伙企业
广州粤凯医健股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司全资子公司与关联方广州高新区科技控股集团有限公司合资设立的股权投资合伙企业
广州粤凯专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司全资子公司与关联方广州凯得金融服务集团有限公司合资设立的股权投资合伙企业
广州粤凯新能产业股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司全资子公司与关联方广州凯得投资控股有限公司合资设立的股权投资合伙企业
广州粤凯寰球产业股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司全资子公司与关联方广州凯得投资控股有限公司合资设立的股权投资合伙企业
广州粤凯寰宇股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司全资子公司与关联方广州高新区科技控股集团有限公司合资设立的股权投资合伙企业

（五）关联交易情况

1. 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广州凯得投资控股有限公司	经纪业务手续费收入	68,756.47	56,946.92
广州凯得投资控股有限公司	资管业务手续费收入	1,198,192.39	246,188.17
广州科技创业投资有限公司	经纪业务手续费收入		133.64
广州开发区控股集团有限公司	资管业务手续费收入	5,190,865.25	4,806,531.97

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广州开发区控股集团有限公司	承销收入	528,339.62	1,377,457.03
广州开发区控股集团有限公司	经纪业务手续费收入	98,112.37	13,792.89
广州高新区科技控股集团有限公司	承销收入	292,934.44	146,467.23
广州高新区科技控股集团有限公司	经纪业务手续费收入	4,287.74	764.15
广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	经纪业务手续费收入	10,520.77	
广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	7,433,143.01	7,547,169.78
广州粤凯医健股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	7,547,169.82	7,547,169.79
广州粤凯专精特新股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	3,381,791.95	7,547,169.79
广州粤凯新能产业股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	75,471.70	75,471.66
广州粤凯寰球产业股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	75,471.70	75,471.66
广州粤凯寰宇股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费收入	86,050.09	

2.其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广州开发区控股集团有限公司	利息支出（次级债利息）	72,288,472.23	143,672,277.82
广州开发区控股集团有限公司	利息支出（证券款结息）	383,853.01	298,656.91
广州高新区科技控股集团有限公司	管理费用（房屋租赁）	12,875,230.92	13,162,468.53
广州高新区科技控股集团有限公司	管理费用（物业、餐费等）	1,238,666.41	
广州高新区科技控股集团有限公司	利息支出（收益凭证利息支出）	479,506.85	258,149.31
广州高新区科技控股集团有限公司	利息支出（租赁负债）	1,027,826.09	1,178,493.45
广州高新区科技控股集团有限公司	利息支出（证券款结息）	4,992.26	495.96
广州凯云发展股份有限公司	管理费用（物业、餐费等）	8,028,943.38	7,600,224.92
广州凯云发展股份有限公司	管理费用（房屋租赁）		102,928.74
广州凯云发展股份有限公司	利息支出（租赁负债）		9,895.31
广州凯得投资控股有限公司	利息支出（收益凭证利息支出）	177,608.22	
广州凯得投资控股有限公司	利息支出（证券款结息）	79,155.60	66,110.61
广州凯得资本运营有限公司	管理费用（会议服务）	2,311,320.75	3,113,207.46
广州高新区产业投资基金有限公司	管理费用（咨询服务）	613,207.54	650,000.00
广州凯得资产运营有限公司	管理费用（会议服务）	288,009.18	117,486.83
广州凯得资产运营有限公司	管理费用（房屋租赁）	414,515.34	308,786.22
广州凯得资产运营有限公司	利息支出（租赁负债）	23,370.59	21,826.42
广州科技创业投资有限公司	利息支出（证券款结息）	0.39	416.02
广州高新区产业投资基金有限公司	利息支出（收益凭证利息支出）	11,140.27	

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
广州开发区产业服务有限公司	利息支出（收益凭证利息支出）	100,099.73	
广州开发区产业服务有限公司	利息支出（证券款结息）	1,410.16	
广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	利息支出（证券款结息）	6,012.30	
广州粤凯医健股权投资合伙企业（有限合伙）	利息支出（证券款结息）	6,374.51	
广州凯得建筑工程有限公司	管理费用（长摊）	44,625.21	

3. 关联租赁情况

公司承租情况表

出租方名称	租赁资产 种类	支付的租金		承担的管理费用		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
广州高新区科技控股集团有限公司	办公场所	8,145,526.94	8,864,780.46	7,756,493.23	8,545,437.76	491,178.48	998,085.67		
广州高新区科技控股集团有限公司	办公场所	4,927,337.52	4,025,500.46	4,203,078.36	3,776,978.21	504,089.60	126,110.43		12,258,978.59
广州高新区科技控股集团有限公司	办公场所	1,187,495.63	991,243.02	915,659.33	840,052.56	32,558.01	54,297.35	1,798,156.97	
广州凯云发展股份有限公司	办公场所		114,022.80		102,928.74		9,895.31		
广州凯得资产运营有限公司	办公场所	517,648.28	342,068.40	414,515.34	308,786.22	23,370.59	21,826.42	1,714,067.63	
合计		<u>14,778,008.37</u>	<u>14,337,615.14</u>	<u>13,289,746.26</u>	<u>13,574,183.49</u>	<u>1,051,196.68</u>	<u>1,210,215.18</u>	<u>3,512,224.60</u>	<u>12,258,978.59</u>

4. 与关联方共同对外投资情况

报告期内，粤开资本与广州凯得金融服务集团有限公司合作发起设立的“广州粤凯专精特新股权投资合伙企业(有限合伙)”（以下简称“粤凯专精特新”）完成第一次清算分配，粤开资本清算分配额 186,478,193.88 元。原基金规模 10 亿元，粤开资本作为普通合伙人认缴出资 20%。清算分配后，粤凯专精特新剩余未退出项目投资额为 0.72 亿元。

2023 年 12 月，粤开资本与广州高新区科技控股集团有限公司合作发起设立“广州粤凯寰宇产业股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“粤凯寰宇”）”。粤凯寰宇基金规模为 5 亿元人民币，粤开资本作为普通合伙人认缴出资 20%，并担任基金管理人。报告期内粤开资本出资 600 万元，截至报告期末累计出资 600 万元。

5. 与关联方债权债务往来

交易类别	关联方	金额	起始日	到期日	说明
到期偿还	广州开发区控股集团有限公司	1,000,000,000.00	2021 年 2 月 4 日	2024 年 2 月 4 日	次级债
借入	广州开发区控股集团有限公司	300,000,000.00	2024 年 1 月 22 日	2027 年 1 月 22 日	次级债
借入	广州开发区控股集团有限公司	300,000,000.00	2024 年 11 月 15 日	2027 年 11 月 15 日	次级债
借入	广州开发区控股集团有限公司	200,000,000.00	2024 年 12 月 6 日	2027 年 12 月 6 日	次级债
借入	广州开发区控股集团有限公司	200,000,000.00	2024 年 12 月 16 日	2027 年 12 月 16 日	次级债

（六）关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

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
应收款项	广州高新区科技控股集团有限公司	3,302,665.41		3,878,380.14	
应收款项	广州凯云发展股份有限公司	596,130.02		596,130.02	
应收款项	广州凯得资产运营有限公司	10,000.00			
应收款项	广州开发区控股集团有限公司	1,356,613.29	6,783.07	1,307,688.44	6,538.44
应收款项	广州凯得投资控股有限公司	1,130,112.64	5,650.56	194,252.21	
应收款项	广州粤龙置业有限公司	30,000,000.00		30,000,000.00	
应收款项	广州粤凯智动产业股权投资合伙企业（有限合伙）	76,410.18	382.05		
预付账款	广州高新区科技控股集团有限公司	67,118.45		67,118.45	
	<u>合计</u>	<u>36,539,049.99</u>	<u>12,815.68</u>	<u>36,043,569.26</u>	<u>6,538.44</u>

2.应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付款项	广州凯云发展股份有限公司	241,510.00	8,295.00
应付款项	广州高新区科技控股集团有限公司		3,052,753.23
应付款项	广州凯得建筑工程有限公司		623,894.55
	<u>合计</u>	<u>241,510.00</u>	<u>3,684,942.78</u>
其他负债	广州开发区控股集团有限公司	2,003,163,333.33	2,003,444,999.97
	<u>合计</u>	<u>2,003,163,333.33</u>	<u>2,003,444,999.97</u>

3.其他

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
代理买卖证券款	广州凯得投资控股有限公司	2,447.20	10,501.83
代理买卖证券款	广州开发区控股集团有限公司	129,625,967.29	168,322,776.62
代理买卖证券款	广州高新区科技控股集团有限公司	108,400.49	2,459.11
代理买卖证券款	广州开发区产业服务有限公司	1,282.37	
代理买卖证券款	广州粤凯智动产业股权投资合伙企业(有限合伙)	5,627.53	
代理买卖证券款	广州粤凯医健股权投资合伙企业(有限合伙)	460.45	
	<u>合计</u>	<u>129,744,185.33</u>	<u>168,335,737.56</u>

(七) 高级管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
董事、监事及高级管理人员	12,009,444.08	13,125,661.51

十三、承诺及或有事项

截止 2024 年 12 月 31 日，本公司除“十五、其他重要事项中（二）诉讼事项”外不存在其他重大承诺及或有事项。

十四、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

(一) 分部报告

本公司按照经营业务划分，主要包括证券财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、证券自营业务、私募股权投资业务和其他等经营分部；本公司在中国境内、境外提供服务，根据本公司证券营业机构分布情况，包括广东地区、北京地区、江苏地区、辽宁地区、上海地区、四川地区和其他地区。

1.经营分部

本期发生额：

项目	财富管理业务	投资银行业务	资产管理业务	证券自营业务	私募股权投资业务	其他	合并抵销	合计
一、营业收入	598,578,870.03	24,508,901.31	32,017,999.09	227,234,938.09	-8,661,365.57	11,849,064.97		<u>885,528,407.92</u>
手续费及佣金净收入	330,674,916.13	22,783,304.06	22,979,442.99		27,863,498.84	1,993,396.22		<u>406,294,558.24</u>
其他收入	267,903,953.90	227,234,938.09	1,725,597.25	9,038,556.10	-36,524,864.41	9,855,668.75		<u>479,233,849.68</u>
二、营业支出	503,425,274.10	33,485,154.06	24,993,536.67	122,117,867.22	17,202,032.40	17,459,323.96		<u>718,683,188.41</u>
三、营业利润	95,153,595.93	-8,976,252.75	7,024,462.42	105,117,070.87	-25,863,397.97	-5,610,258.99		<u>166,845,219.51</u>
四、资产总额	15,706,401,626.34	24,065,377.22	230,123,996.13	8,003,185,639.60	1,020,850,373.21	2,061,586,555.27	-1,087,000,000.00	<u>25,959,213,567.77</u>
五、负债总额	12,514,024,440.12	191,838,733.90	150,869,487.22	5,505,736,027.55	30,597,759.49	1,888,939,282.70		<u>20,282,005,730.98</u>
六、补充信息								
折旧及摊销费用	77,690,970.10	1,044,136.45	1,675,904.99	11,179,501.46	1,792,747.39	267,240.56		<u>93,650,500.95</u>
资本性支出	8,556,696.60	144,123.34	452,177.89	235,725.66	730,529.10	15,270,129.85		<u>25,389,382.44</u>

上期发生额:

项目	财富管理业务	投资银行业务	资产管理业务	证券自营业务	私募股权投资业务	其他	合并抵销	合计
一、营业收入	487,661,108.22	101,359,125.03	19,733,396.52	80,406,052.17	-27,326,507.81	22,775,925.59		<u>684,609,099.72</u>
手续费及佣金净收入	267,510,273.92	101,199,757.19	8,297,224.93		32,932,439.52	2,630,188.66		<u>412,569,884.22</u>
其他收入	220,150,834.30	159,367.84	11,436,171.59	80,406,052.17	-60,258,947.33	20,145,736.93		<u>272,039,215.50</u>
二、营业支出	448,403,684.55	82,133,615.81	-8,202,686.82	101,366,365.13	16,100,232.52	10,077,342.17		<u>649,878,553.36</u>
三、营业利润	39,257,423.67	19,225,509.22	27,936,083.34	-20,960,312.96	-43,426,740.33	12,698,583.42		<u>34,730,546.36</u>
四、资产总额	10,294,152,731.19	27,532,682.63	292,778,007.63	7,602,186,491.57	1,099,770,887.01	2,263,568,381.96	-1,062,000,000.00	<u>20,517,989,181.99</u>
五、负债总额	8,067,264,626.83	210,113,412.84	163,480,223.31	5,775,337,719.30	27,991,924.88	758,449,199.55		<u>15,002,637,106.71</u>
六、补充信息								
折旧及摊销费用	77,039,567.75	3,800,310.42	1,843,278.70	8,373,121.27	1,771,582.94	132,750.61		<u>92,960,611.69</u>
资本性支出	6,417,850.07	165,569.80	1,722,109.76	1,312,118.60	134,708.12	25,604,991.90		<u>35,357,348.25</u>

2.地区分部

本期发生额:

项目	广东地区	北京地区	江苏地区	辽宁地区	上海地区	四川地区	其它地区	合并抵销	合计
一、营业收入	737,798,041.40	31,539,660.51	27,083,794.06	21,818,625.26	36,621,999.23	6,676,218.77	23,990,068.69		<u>885,528,407.92</u>
手续费及佣金净收入	300,305,987.36	21,680,339.30	20,068,266.23	17,162,566.85	26,373,802.28	5,176,305.59	15,527,290.63		<u>406,294,558.24</u>
其他收入	437,492,054.04	9,859,321.21	7,015,527.83	4,656,058.41	10,248,196.95	1,499,913.18	8,462,778.06		<u>479,233,849.68</u>
二、营业支出	575,947,885.98	27,678,593.55	19,071,453.64	12,843,689.25	36,688,804.01	3,595,904.39	42,856,857.59		<u>718,683,188.41</u>
三、营业利润	161,850,155.42	3,861,066.96	8,012,340.42	8,974,936.01	-66,804.78	3,080,314.38	-18,866,788.90		<u>166,845,219.51</u>
四、资产总额	24,042,501,327.15	297,917,195.38	430,799,961.43	277,241,521.65	719,762,137.22	165,784,336.32	25,207,088.62		<u>25,959,213,567.77</u>
五、负债总额	18,366,635,737.18	299,225,393.49	431,955,956.04	278,539,975.51	713,747,640.50	166,334,060.40	25,566,967.86		<u>20,282,005,730.98</u>
六、补充信息									
折旧及摊销费用	59,873,143.76	10,159,305.44	2,869,357.19	788,730.83	11,494,924.70	529,520.14	7,935,518.89		<u>93,650,500.95</u>
资本性支出	19,332,244.03	990,447.53	63,759.04	12,917.69	3,614,734.41	1,592.03	1,373,687.71		<u>25,389,382.44</u>

上期发生额:

项目	广东地区	北京地区	江苏地区	辽宁地区	上海地区	四川地区	其它地区	合并抵销	合计
一、营业收入	566,484,020.27	27,371,812.08	24,387,663.17	18,160,561.69	23,532,886.06	5,500,441.43	19,171,715.02		<u>684,609,099.72</u>
手续费及佣金净收入	329,094,956.53	18,417,763.97	18,657,588.26	14,244,048.00	16,032,168.32	4,299,997.26	11,823,361.88		<u>412,569,884.22</u>
其他收入	237,389,063.74	8,954,048.11	5,730,074.91	3,916,513.69	7,500,717.74	1,200,444.17	7,348,353.14		<u>272,039,215.50</u>
二、营业支出	499,243,402.88	31,398,113.25	22,473,783.83	13,528,851.37	29,576,286.34	3,090,583.90	50,567,531.79		<u>649,878,553.36</u>
三、营业利润	67,240,617.39	-4,026,301.17	1,913,879.34	4,631,710.32	-6,043,400.28	2,409,857.53	-31,395,816.77		<u>34,730,546.36</u>
四、资产总额	20,367,530,270.18	92,823,080.00	11,243,141.47	1,564,277.73	25,501,058.98	1,368,662.92	17,958,690.71		<u>20,517,989,181.99</u>
五、负债总额	12,552,626,331.44	668,325,452.69	426,481,698.06	284,428,325.59	524,740,499.90	78,910,073.92	467,124,725.11		<u>15,002,637,106.71</u>
六、补充信息									
折旧及摊销费用	61,190,053.24	10,045,415.99	2,918,107.50	584,693.51	9,839,776.51	538,050.34	7,844,514.60		<u>92,960,611.69</u>
资本性支出	31,246,005.10	37,291.94	3,094,048.90	157,548.56	24,369.03		798,084.72		<u>35,357,348.25</u>

（二）诉讼事项

2016年12月1日，本公司与山东胜通集团有限公司（以下简称“胜通集团”）签订《承销协议》，由本公司担任胜通集团非公开发行公司债券“17鲁胜01”“18鲁胜01”“18鲁胜02”的主承销商。

2019年3月15日，山东省东营市中级人民法院裁定受理了胜通集团的重整申请。根据《企业破产法》第四十六条规定：“未到期的债权，在破产申请受理时视为到期。附利息的债权自破产申请受理时起停止计息。”即胜通集团所有债务（包括存续债券）均实质性违约。

2021年部分债券持有人向公司提起了诉讼，诉讼对象包括公司在内的债券发行中介机构和发行人高级管理人员等，要求各被告就债券发行人的虚假陈述行为承担其损失的连带责任。其中根据重要性原则，公司已公告2021年11月17日洛肯国际投资管理（北京）有限公司的诉讼。

2021年11月17日，公司收到青岛市中级人民法院（以下简称“青岛中院”）送达的诉讼案件材料。洛肯国际投资管理（北京）有限公司（以下简称“洛肯国际”）代表洛肯国际安泰一期私募投资基金起诉粤开证券股份有限公司、大公国际资信评估有限公司、中天运会计师事务所、山东鲁成律师事务所、王秀生、王忠民、董本杰、刘安林等证券虚假陈述案件，青岛中院于2022年2月18日进行了开庭审理，并于2022年2月28日裁定，驳回洛肯国际的起诉。洛肯国际不服，向山东省高级人民法院（以下简称“山东高院”）提起上诉，2022年8月1日公司收到山东高院二审裁定书，裁定指令青岛中院审理。案件已于2023年3月31日进行开庭审理，2023年12月4日裁定驳回洛肯国际的诉讼请求。2023年12月19日收到洛肯国际上诉状。2024年4月15日公司收到山东高院民事裁定书，按上诉人洛肯国际自动撤回上诉处理。本裁定为终审裁定，案件已结案。

于2024年12月31日，公司根据前期判决结果、诉讼文件、案件实际进展情况及律师专业法律意见，对公司预计可能承担的损失进行了合理预估及计提。

（三）公益性投入情况

本公司为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

项目	本期发生额	上期发生额
慈善捐赠	157,716.02	85,860.98

（四）融资融券业务情况

1.业务规模

于期末和期初，本公司融资融券业务规模如下：

项目	期末余额	期初余额
融出资金	6,740,471,081.38	4,567,412,088.38

项目	期末余额	期初余额
<u>合计</u>	<u>6,740,471,081.38</u>	<u>4,567,412,088.38</u>

2.财务报表列报

公司在编制财务报表时，融出证券在交易性金融资产项目中列示，其核算方法参照交易性金融资产；融出资金在报表中单独列示。

十六、母公司财务报表项目注释

(一) 货币资金

1.按类别列示

项目	期末余额	期初余额
现金		
银行存款	7,602,998,387.11	4,957,648,418.75
其中：客户存款	7,055,584,928.90	4,323,298,829.29
公司存款	547,413,458.21	634,349,589.46
其他货币资金	10,488,741.75	10,572,655.61
存放财务公司存款		
<u>小计</u>	<u>7,613,487,128.86</u>	<u>4,968,221,074.36</u>
加：应计利息	4,985,796.96	2,829,615.14
<u>合计</u>	<u>7,618,472,925.82</u>	<u>4,971,050,689.50</u>

其中：存放在境外的款项总额

注 1：于期末，公司无外币货币资金。

其中：融资融券业务

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户信用资金	1,188,252,643.25	1.00	1,188,252,643.25	414,640,728.83	1.00	414,640,728.83
其中：人民币	1,188,252,643.25	1.00	1,188,252,643.25	414,640,728.83	1.00	414,640,728.83
自有信用资金	2,070,048.67	1.00	2,070,048.67	1,574,206.95	1.00	1,574,206.95
其中：人民币	2,070,048.67	1.00	2,070,048.67	1,574,206.95	1.00	1,574,206.95
<u>合计</u>	<u>1,190,322,691.92</u>		<u>1,190,322,691.92</u>	<u>416,214,935.78</u>		<u>416,214,935.78</u>

注 2：于期末，本公司使用受到限制的货币资金余额 462,857.20 元。

(二) 结算备付金

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	1,261,399,292.38	940,205,810.01
公司备付金	236,286,553.95	281,958,096.36
小计	<u>1,497,685,846.33</u>	<u>1,222,163,906.37</u>
加：应计利息		
合计	<u>1,497,685,846.33</u>	<u>1,222,163,906.37</u>

注：于期末，公司无外币结算备付金。

（三）长期股权投资

1.按类别列示

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	1,087,000,000.00		1,087,000,000.00	1,062,000,000.00		1,062,000,000.00
合计	<u>1,087,000,000.00</u>		<u>1,087,000,000.00</u>	<u>1,062,000,000.00</u>		<u>1,062,000,000.00</u>

2. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提	减值准备
					减值准备	期末余额
粤开资本投资有限公司	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00		
粤开创新投资有限责任公 司	62,000,000.00	25,000,000.00		87,000,000.00		
合计	<u>1,062,000,000.00</u>	<u>25,000,000.00</u>		<u>1,087,000,000.00</u>		

3.长期股权投资不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

（四）应付职工薪酬

1.分类列示

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
短期薪酬	150,337,705.07	375,415,868.17	355,150,208.45	170,603,364.79
离职后福利中的设定提存计划负债	673,486.16	37,229,196.18	37,782,915.48	119,766.86
辞退福利		8,584,127.51	8,584,127.51	
合计	<u>151,011,191.23</u>	<u>421,229,191.86</u>	<u>401,517,251.44</u>	<u>170,723,131.65</u>

2.短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	148,648,712.67	322,411,894.85	301,834,104.68	169,226,502.84
二、职工福利费		5,726,155.90	5,726,155.90	

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
三、社会保险费	208,315.58	17,393,529.66	17,529,589.37	72,255.87
其中：1. 医疗保险费	196,605.65	16,668,157.56	16,794,653.81	70,109.40
2. 工伤保险费	5,486.32	494,905.34	498,934.21	1,457.45
3. 生育保险费	6,223.61	230,466.76	236,001.35	689.02
四、住房公积金		21,681,001.04	21,681,001.04	
五、工会经费和职工教育经费	1,480,676.82	6,681,114.59	6,857,185.33	1,304,606.08
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		1,522,172.13	1,522,172.13	
<u>合计</u>	<u>150,337,705.07</u>	<u>375,415,868.17</u>	<u>355,150,208.45</u>	<u>170,603,364.79</u>

3. 离职后福利中的设定提存计划负债

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
基本养老保险	656,641.35	35,520,690.71	36,061,209.08	116,122.98
失业保险	16,844.81	1,708,505.47	1,721,706.40	3,643.88
<u>合计</u>	<u>673,486.16</u>	<u>37,229,196.18</u>	<u>37,782,915.48</u>	<u>119,766.86</u>

4. 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
解除职工劳动关系补偿	8,584,127.51	
<u>合计</u>	<u>8,584,127.51</u>	

(五) 手续费及佣金净收入

1. 按项目列示

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	<u>289,820,189.67</u>	<u>264,885,342.76</u>
——证券经纪业务收入	395,097,974.23	357,319,478.83
——代理买卖证券业务	372,706,995.05	292,135,415.18
交易单元席位租赁	17,999,769.52	59,958,263.14
代销金融产品业务	4,391,209.66	5,225,800.51
——证券经纪业务支出	105,277,784.56	92,434,136.07
——代理买卖证券业务	105,277,784.56	92,434,136.07
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	<u>23,157,832.37</u>	<u>101,386,549.65</u>

项目	本期发生额	上期发生额
—投资银行业务收入	23,157,832.37	101,999,757.20
—证券承销业务	13,910,896.77	76,387,523.51
证券保荐业务		6,603,773.58
财务顾问业务	9,246,935.60	19,008,460.11
—投资银行业务支出		613,207.55
—证券承销业务		613,207.55
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	<u>22,171,651.51</u>	<u>8,177,362.92</u>
—资产管理业务收入	22,171,651.51	8,177,362.92
—资产管理业务支出		
基金管理业务		
—基金管理业务收入		
—基金管理业务支出		
投资咨询业务	<u>43,054,103.35</u>	<u>5,076,071.33</u>
—投资咨询业务收入	43,054,103.35	5,216,290.89
—投资咨询业务支出		140,219.56
其他手续费及佣金净收入	<u>227,282.50</u>	<u>112,118.04</u>
—其他手续费及佣金收入	227,282.50	112,118.04
—其他手续费及佣金支出		
合计	<u>378,431,059.40</u>	<u>379,637,444.70</u>
其中：手续费及佣金收入合计	<u>483,708,843.96</u>	<u>472,825,007.88</u>
手续费及佣金支出合计	<u>105,277,784.56</u>	<u>93,187,563.18</u>

2.代销金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,819,361,451.21	4,391,209.66	1,080,498,086.33	5,225,800.51
合计	<u>1,819,361,451.21</u>	<u>4,391,209.66</u>	<u>1,080,498,086.33</u>	<u>5,225,800.51</u>

3.财务顾问业务

项目	本期发生额	上期发生额
其他财务顾问业务	9,246,935.60	19,008,460.11
合计	<u>9,246,935.60</u>	<u>19,008,460.11</u>

（六）利息净收入

1.利息净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入		
货币资金及结算备付金利息收入	132,408,456.78	117,096,960.22
融资融券利息收入	265,873,792.30	257,299,608.94
应收款项利息收入	14,296,426.62	20,140,347.37
买入返售金融资产利息收入	1,440,887.62	6,696,681.56
其中：股票质押回购利息收入		3,420,270.09
逆回购利息收入	1,440,887.62	3,276,411.47
其他债权投资利息收入	218,943,458.56	214,010,916.50
其他	100,631.12	
<u>利息收入小计</u>	<u>633,063,653.00</u>	<u>615,244,514.59</u>
利息支出		
应付短期融资款利息支出	25,867,605.92	50,850,222.76
拆入资金利息支出	30,291,738.88	3,147,929.99
其中：银行拆借利息支出	6,265,891.66	1,603,804.99
转融通利息支出	24,025,847.22	1,544,125.00
卖出回购金融资产款利息支出	100,684,751.94	102,170,147.93
代理买卖证券款利息支出	13,463,827.85	20,144,006.86
次级债券利息支出	72,288,472.23	143,672,277.82
应付债券利息支出	56,805,118.52	29,151,466.26
融资租赁利息支出	4,591,234.11	5,361,351.45
其他	19,578.08	458,295.88
<u>利息支出小计</u>	<u>304,012,327.53</u>	<u>354,955,698.95</u>
<u>利息净收入</u>	<u>329,051,325.47</u>	<u>260,288,815.64</u>

（七）投资收益

1.投资收益明细情况

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		
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	192,494,215.10	130,738,987.34
其中：持有期间取得的收益	62,279,002.39	65,634,910.89

项目	本期发生额	上期发生额
其中：交易性金融工具	62,279,002.39	65,634,910.89
处置金融工具取得的收益	130,215,212.71	65,104,076.45
其中：交易性金融工具	61,155,505.04	19,626,886.22
其他债权投资	76,577,983.21	30,627,781.92
衍生金融工具	-7,518,275.54	14,849,408.31
其他	-21,649,312.99	-14,852,877.83
合计	<u>170,844,902.11</u>	<u>115,886,109.51</u>

2.按交易性金融工具投资收益明细列示

交易性金融工具	本期发生额	上期发生额	
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	持有期间收益	62,279,002.39	65,634,910.89
	处置取得收益	61,155,505.04	19,626,886.22
合计	<u>123,434,507.43</u>	<u>85,261,797.11</u>	

(八) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,521,812.31	-56,550,385.93
衍生金融工具	2,727,088.11	-3,719,702.69
合计	<u>4,248,900.42</u>	<u>-60,270,088.62</u>

(九) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	421,229,191.86	435,227,465.55
折旧及摊销	91,857,753.56	91,381,621.72
其中：固定资产折旧	11,315,207.33	12,145,578.37
使用权资产折旧	46,598,386.24	45,428,656.74
无形资产摊销	17,450,437.62	17,082,139.87
长期待摊费用摊销	16,493,722.37	16,725,246.74
广告费	41,185,181.12	6,099,992.67
信息服务费	32,378,612.80	31,472,372.58
会员费	14,689,271.02	10,626,290.92
物业费及水电费	13,805,055.60	14,659,463.15
通讯费	8,797,731.18	8,422,454.04
业务招待费	7,470,088.38	6,436,105.39
诉讼费	6,821,540.90	1,171,972.89

项目	本期发生额	上期发生额
投资者保护基金	6,329,203.20	5,068,192.21
差旅费	5,118,137.40	5,095,667.08
租赁费	3,978,940.75	8,913,303.35
交易所设施使用费	3,953,936.37	3,838,109.63
银行结算费	1,539,772.85	696,670.80
聘请中介机构费	1,476,205.64	1,953,116.20
印刷费	789,862.55	1,436,384.56
其他	14,314,229.70	16,227,345.67
合计	<u>675,734,714.88</u>	<u>648,726,528.41</u>

(十) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	152,403,756.72	66,580,320.09
加：其他资产减值损失/信用减值损失	19,923,503.00	-20,547,048.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,315,207.33	12,145,578.37
使用权资产折旧	46,598,386.24	45,428,656.74
无形资产摊销	17,450,437.62	17,082,139.87
长期待摊费用摊销	16,493,722.37	16,725,246.74
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）	-114,362.87	182,814.56
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	294,621.41	2,402,703.83
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-4,248,900.42	60,270,088.62
财务费用（收益以“－”号填列）	-63,982,261.89	9,663,050.34
汇兑损失（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-76,577,983.21	-30,627,781.92
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-6,899,442.86	-2,233,596.83
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	-111,047,834.46	-394,439,677.15
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,401,919,208.17	-434,719,297.13
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	4,215,579,137.63	1,724,776,177.89
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,815,268,778.44</u>	<u>1,072,689,375.76</u>

二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本

项目	本期发生额	上期发生额
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	<u>9,110,710,117.99</u>	<u>6,190,384,980.73</u>
减：现金的期初余额	<u>6,190,384,980.73</u>	<u>6,451,453,469.44</u>
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	<u>2,920,325,137.26</u>	<u>-261,068,488.71</u>

十七、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	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	461,826.94	
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	9,519,908.55	其他收益不含个税手续费返还
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-525,587.01	
减：所得税影响金额	2,364,037.12	
少数股东权益影响额（税后）		
<u>合计</u>	<u>7,092,111.36</u>	

（二）净资产收益率和每股收益

1.本期发生额

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	2.35	0.0396	0.0396
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.22	0.0374	0.0374

2.上期发生额

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	0.65	0.0109	0.0109
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.36	0.0060	0.0060

（三）公司合并财务报表主要项目的变动情况及原因的说明

报表项目	期末余额 (本期发生额)	期初余额 (上期发生额)	本期增减变动	变动幅 度(%)	变动原因
货币资金	7,709,258,046.71	5,226,993,593.26	2,482,264,453.45	47.49	主要系市场行情影响，经纪业务客户存款和客户信用资金增加。
融出资金	6,740,471,081.38	4,567,412,088.38	2,173,058,993.00	47.58	主要系市场行情带动两融业务规模增加所致。
存出保证金	307,243,259.64	137,219,814.10	170,023,445.54	123.91	主要系本期转融通规模增加，存出保证金相应增加。
长期股权投资	58,931,716.58	34,742,786.82	24,188,929.76	69.62	主要系本期增加对联营企业的投资。
应付短期融资款	1,809,315,794.57	939,468,835.35	869,846,959.22	92.59	主要系本期发行收益凭证规模增加。
拆入资金	2,088,669,333.33	711,422,513.88	1,377,246,819.45	193.59	主要系本期银行拆入资金以及转融通融入资金增加。
代理买卖证券款	8,277,988,205.02	5,195,585,559.53	3,082,402,645.49	59.33	主要系本年证券市场交易活跃度较上期上升，客户资金存款相应增加。
应交税费	33,571,774.87	19,017,747.89	14,554,026.98	76.53	主要系本期净利润增加，税费相应增加。
应付款项	52,753,142.73	173,092,277.86	-120,339,135.13	-69.52	主要系应付交易所清算款减少。
其他综合收益	124,576,735.07	61,016,861.03	63,559,874.04	104.17	主要系本期其他债权投资公允价值变动影响和减值变动影响。
投资收益	184,112,736.11	115,458,032.76	68,654,703.35	59.46	主要系处置金融资产的收益增加。
公允价值变动收益	-48,784,089.81	-124,997,081.70	76,212,991.89	-60.97	主要系市场行情影响，自营证券估值上升所致。
信用减值损失	19,992,939.00	-20,616,918.38	40,609,857.38	-196.97	主要系上期应收款项、买入返售金融资产转回坏账准备影响所致。
所得税费用	35,145,100.12	5,784,973.09	29,360,127.03	507.52	主要系本期利润增加影响。

粤开证券股份有限公司

2025年4月10日

附件 会计信息调整及差异情况

一、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	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	461,826.94
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	9,519,908.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-525,587.01
非经常性损益合计	9,456,148.48
减：所得税影响数	2,364,037.12
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	7,092,111.36

三、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用