

财达证券股份有限公司

审计报告

众环审字(2025)2700579 号

目 录

	起始页码
审计报告	1
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	12
财务报表附注	13



审计报告

众环审字(2025)2700579 号

财达证券股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了财达证券股份有限公司(以下简称“财达证券公司”)财务报表,包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2024 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了财达证券公司 2024 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2024 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于财达证券公司,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。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 结构化主体的合并

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
参见财务报表附注四、40(5),附注八、2及附注八、3。 截至 2024 年 12 月 31 日,财达证券公司纳入合并财务报表范围的结构化主体资产总额为人民币 100,647.43 万元。 在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时,财达证券公司管理层根据相关合同条款,按照企业会计准则关于“控制”的	针对财达证券公司结构化主体的合并事项,我们实施了以下主要审计程序予以应对: 1.评价和测试财达证券公司在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时建立的相关内部控制设计、运行的有效性。 2.抽样检查结构化主体合同和文件记录,并从财达证券公司对结构化主体拥有的权力、享有的可变回报以及运用权力影响回报金额的



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
定义，对财达证券公司是否控制结构化主体作出判断。判断时考虑财达证券公司对结构化主体相关活动拥有的权力、享有的可变回报，以及通过运用该权力而影响其可变回报的能力。 由于在确定是否应将结构化主体纳入财达证券公司的合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响，因此，我们将该事项识别为关键审计事项。	能力等方面综合评价管理层就是否将结构化主体纳入合并范围所作出的判断。 3.评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

（二）融出资金、买入返售金融资产预期信用损失的计量

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
参见财务报表附注四、11，附注四、40（3），附注六、3及附注六、7。 截至2024年12月31日，财达证券公司融出资金原值为人民币699,065.59万元，已计提信用减值准备人民币1,252.94万元；买入返售金融资产原值为人民币124,991.85万元，已计提信用减值准备人民币82,689.43万元。 财达证券公司于每个资产负债表日以预期信用损失为基础，对融出资金、买入返售金融资产进行信用减值测试并确认预期信用损失。 财达证券公司运用三阶段减值模型计量预期信用损失。如果信用风险自初始确认后未显著增加，财达证券公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量信用减值准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加，财达证券公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量信用减值准备。如果已发生信用损失，财达证券公司确认整个存续期内的信用减值。 对于阶段一和阶段二的融资类业务，管理层运用包含信用风险敞口和考虑前瞻性因子的损失率等关键参数的风险参数模型法计量预期信用损失。对于阶段三的融资类业务，管理层通过预估与该笔融资类业务相关的现金流，评估预期信用损失。	针对财达证券公司上述金融资产预期信用损失计量的事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对： 1.评价和测试与融出资金及买入返售金融资产预期信用损失计量相关内部控制设计及其运行的有效性。 2.评估管理层作出的上述金融资产信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断标准的合理性。 3.评价管理层用于评估融出资金及买入返售金融资产减值的预期信用损失模型及所用的关键假设、参数的合理性进行评估，包括信用风险阶段划分、违约概率、违约损失率、等，并评估其中所涉及关键管理层判断的合理性。 4.选取样本，对融出资金及买入返售金融资产预期信用损失计量结果执行了以下审计程序：对样本信用减值阶段划分结果与预期信用损失模型的标准进行比对；对管理层计量预期信用损失时使用的关键参数的合理性进行评估；对于已发生信用减值的金融资产，选取样本，检查管理层基于相关债务人和担保人的财务信息以及抵押物的最新评估价值的预计未来现金流而计算的预期信用损失是否恰当。



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
由于融出资金及买入返售金融资产金额重大，其预期信用损失的计量需要管理层作出重大判断，因此我们将该事项识别为关键审计事项。	5.评价融出资金及买入返售金融资产预期信用损失在财务报表中的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

四、其他信息

财达证券公司管理层对其他信息负责。其他信息包括财达证券公司 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

财达证券公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估财达证券公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算财达证券公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督财达证券公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能



涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对财达证券公司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财达证券公司不能持续经营。

（五）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。

（六）就财达证券公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

（项目合伙人）：



霍春玉

中国注册会计师：



刁平军

中国·武汉

2025年4月25日



合并资产负债表

2024年12月31日

编制单位：财达证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
资产：			
货币资金	六、1	16,421,319,552.42	11,036,434,968.92
其中：客户资金存款		15,076,309,840.20	9,681,677,547.23
结算备付金	六、2	3,684,479,959.76	2,583,907,012.77
其中：客户备付金		2,511,110,788.00	1,586,948,709.40
拆出资金			
融出资金	六、3	6,978,126,513.36	6,208,416,286.72
衍生金融资产	六、4	1,343,601.52	8,775,069.60
存出保证金	六、5	581,505,642.80	616,554,628.82
应收款项	六、6	644,077,335.89	1,196,989,794.96
合同资产			
买入返售金融资产	六、7	423,024,193.40	492,879,427.88
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	六、8	22,277,987,004.50	23,309,319,210.75
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资	六、9	128,525,783.26	84,136,877.25
长期股权投资			
投资性房地产	六、10	43,853,540.60	50,182,816.88
固定资产	六、11	123,446,596.60	143,842,765.57
在建工程	六、12	2,230,151.15	17,338,920.36
使用权资产	六、13	117,784,034.97	132,014,083.28
无形资产	六、14	165,166,512.39	152,414,835.66
商誉	六、15	10,601,363.61	17,910,191.63
递延所得税资产	六、16	409,203,818.46	389,998,322.83
其他资产	六、17	236,019,782.59	260,807,977.66
资产总计		52,248,695,387.28	46,701,923,191.54

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


301059352315

主管会计工作负责人：


唐建

会计机构负责人：


印新





合并资产负债表(续)

2024年12月31日

编制单位: 财达证券股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
负债:			
短期借款			
应付短期融资款	六、22	502,393,191.54	3,547,996,356.01
拆入资金			
交易性金融负债	六、23	718,335,479.49	287,713,928.72
衍生金融负债	六、4	79,072.73	146,540.00
卖出回购金融资产款	六、24	8,311,085,561.81	11,372,089,228.92
代理买卖证券款	六、25	18,319,944,202.60	12,528,258,397.10
应付职工薪酬	六、26	766,955,414.05	708,055,948.57
应交税费	六、27	116,898,192.75	21,104,754.52
应付款项	六、28	149,606,961.58	159,522,494.77
合同负债	六、29	15,055,392.92	13,811,662.83
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	六、30	11,133,102,039.58	6,212,785,847.08
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	六、31	118,753,105.97	129,455,792.01
递延收益	六、32	1,228,070.16	1,333,333.32
递延所得税负债	六、16	96,299,612.18	67,272,488.34
其他负债	六、33	53,475,924.78	66,140,419.61
负债合计		40,303,212,222.14	35,115,687,191.80
股东权益:			
股本	六、34	3,245,000,000.00	3,245,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	六、35	4,729,491,286.18	4,729,491,286.18
减: 库存股			
其他综合收益	六、36	-890,641.99	2,052,657.94
盈余公积	六、37	457,120,434.25	389,754,075.31
一般风险准备	六、38	2,210,243,515.81	2,073,687,310.50
未分配利润	六、39	1,299,952,111.18	1,141,833,974.56
归属于母公司股东权益合计		11,940,916,705.43	11,581,819,304.49
少数股东权益		4,566,459.71	4,416,695.25
股东权益合计		11,945,483,165.14	11,586,235,999.74
负债和股东权益总计		52,248,695,387.28	46,701,923,191.54

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



合并利润表
2024年1-12月

编制单位：财达证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
一、营业总收入		2,443,900,789.83	2,316,877,202.74
利息净收入	六、40	131,412,835.34	98,927,744.04
其中：利息收入		701,557,621.86	749,131,886.03
利息支出		570,144,786.52	650,204,141.99
手续费及佣金净收入	六、41	1,328,784,512.85	1,007,413,065.37
其中：经纪业务手续费净收入		750,738,219.65	558,324,582.43
投资银行业务手续费净收入		279,753,106.04	302,910,626.97
资产管理业务手续费净收入		286,911,728.73	130,201,419.10
投资收益（损失以“－”号填列）	六、42	809,118,667.27	910,590,196.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
其他收益	六、43	4,003,502.30	4,534,354.31
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	六、44	125,820,463.29	231,206,511.45
汇兑收益（损失以“－”号填列）		456,709.05	423,850.49
其他业务收入	六、45	44,195,245.53	63,698,168.59
资产处置收益（损失以“－”号填列）	六、46	108,854.20	83,311.51
二、营业总支出		1,565,554,534.32	1,546,210,722.31
税金及附加	六、47	19,236,190.12	17,629,101.40
业务及管理费	六、48	1,469,368,594.09	1,499,058,901.77
信用减值损失	六、49	34,104,490.29	-21,170,662.83
其他资产减值损失	六、50	7,308,828.02	
其他业务成本	六、51	35,536,431.80	50,693,381.97
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		878,346,255.51	770,666,480.43
加：营业外收入	六、52	1,786,312.96	3,788,314.14
减：营业外支出	六、53	922,737.56	4,576,319.22
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		879,209,830.91	769,878,475.35
减：所得税费用	六、54	192,519,365.58	163,876,155.54
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		686,690,465.33	606,002,319.81
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		686,690,465.33	606,002,319.81
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）		686,540,700.87	605,831,609.89
2、少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		149,764.46	170,709.92
六、其他综合收益的税后净额	六、55	-2,943,299.93	
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-2,943,299.93	
1、不能重分类进损益的其他综合收益		-2,943,299.93	
（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		-2,943,299.93	
（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			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（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		683,747,165.40	606,002,319.81
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		683,597,400.94	605,831,609.89
（二）归属于少数股东的综合收益总额		149,764.46	170,709.92
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.21	0.19
（二）稀释每股收益（元/股）		0.21	0.19

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人

张明
1301059352315

主管会计工作负责人：

印建

会计机构负责人：

印新



合并现金流量表

2024年1-12月

编制单位：财达证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		2,439,175,361.88	
收取利息、手续费及佣金的现金		2,370,815,234.61	2,059,511,488.78
回购业务资金净增加额			1,503,295,704.07
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		5,791,837,684.28	91,022,419.57
收到其他与经营活动有关的现金	六、56	1,172,564,770.22	71,930,570.70
经营活动现金流入小计		11,774,393,050.99	3,725,760,183.12
为交易目的而持有的金融工具净增加额			1,601,901,397.00
支付利息、手续费及佣金的现金		537,811,403.64	520,626,529.56
回购业务资金净减少额		2,988,445,221.91	
融出资金净增加额		796,587,461.24	292,198,355.42
代理买卖证券支付的现金净额			
支付给职工以及为职工支付的现金		964,651,014.51	870,597,785.00
支付的各项税费		240,547,864.93	344,492,743.10
支付其他与经营活动有关的现金	六、56	846,117,617.33	771,466,023.51
经营活动现金流出小计		6,374,160,583.56	4,401,282,833.59
经营活动产生的现金流量净额	六、57	5,400,232,467.43	-675,522,650.47
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		125,000.65	341,149.75
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		125,000.65	341,149.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		77,566,559.92	130,110,989.86
投资支付的现金		48,313,305.91	
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		125,879,865.83	130,110,989.86
投资活动产生的现金流量净额		-125,754,865.18	-129,769,840.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		5,498,000,000.00	5,982,488,207.55
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,498,000,000.00	5,982,488,207.55
偿还债务支付的现金		3,630,000,000.00	5,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		618,580,000.00	463,769,500.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、56	42,106,881.51	46,398,007.67
筹资活动现金流出小计		4,290,686,881.51	5,510,167,507.67
筹资活动产生的现金流量净额		1,207,313,118.49	472,320,699.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		456,709.05	423,850.49
五、现金及现金等价物净增加额	六、57	6,482,247,429.79	-332,547,940.21
加：期初现金及现金等价物余额	六、57	13,610,569,995.37	13,943,117,935.58
六、期末现金及现金等价物余额	六、57	20,092,817,425.16	13,610,569,995.37

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


张明
130105935215

主管会计工作负责人：


张健
4

会计机构负责人：


张新

合并股东权益变动表（续）

2024年1-12月

单位：人民币元

项 目	2023年度						
	归属于母公司股东权益						少数股东权益
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计
一、上年年末余额	3,245,000,000.00	4,729,491,286.18	2,052,657.94	331,409,537.82	1,955,033,470.18	875,250,742.48	11,138,237,694.60
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、本年年年初余额	3,245,000,000.00	4,729,491,286.18	2,052,657.94	331,409,537.82	1,955,033,470.18	875,250,742.48	11,138,237,694.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				58,344,537.49	118,653,840.32	266,583,232.08	443,581,609.89
（一）综合收益总额						605,831,609.89	605,831,609.89
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配				58,344,537.49	118,653,840.32	-339,248,377.81	-162,250,000.00
1、提取盈余公积				58,344,537.49		-58,344,537.49	
2、提取一般风险准备					118,653,840.32	-118,653,840.32	
3、对股东的分配						-162,250,000.00	-162,250,000.00
4、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
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							
四、本年年末余额	3,245,000,000.00	4,729,491,286.18	2,052,657.94	389,754,075.31	2,073,687,310.50	1,141,833,974.56	11,581,819,304.49
							4,416,695.25
							11,586,235,999.74

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

法定代表人：张明

主管会计工作负责人：张明

会计机构负责人：张明



资产负债表

2024年12月31日

编制单位：财达证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
资产：			
货币资金		15,575,105,152.69	10,476,969,311.69
其中：客户资金存款		14,602,454,022.95	9,411,980,573.15
结算备付金		3,329,949,331.20	2,278,892,924.16
其中：客户备付金		2,225,426,178.33	1,325,570,478.41
拆出资金			
融出资金		6,978,126,513.36	6,208,416,286.72
衍生金融资产		1,343,601.52	307,930.08
存出保证金		176,460,315.02	217,207,433.19
应收款项		640,032,580.60	1,182,441,160.73
合同资产			
买入返售金融资产		155,022,322.43	203,590,644.36
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	十六、1	21,745,881,971.80	22,803,909,218.89
债权投资			
其他债权投资			
其他权益工具投资		127,125,783.26	82,736,877.25
长期股权投资	十六、2	871,000,000.00	721,000,000.00
投资性房地产		43,853,540.60	50,182,816.88
固定资产		114,931,834.78	134,786,117.95
在建工程		2,230,151.15	17,338,920.36
使用权资产		113,813,314.52	127,061,092.42
无形资产		163,122,708.85	150,035,028.79
递延所得税资产		402,993,954.68	384,308,314.58
其他资产		197,697,280.21	247,226,269.60
资产总计		50,638,690,356.67	45,286,410,347.65

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人

张明
1301059352515

主管会计工作负责人：

张建

会计机构负责人：

印



资产负债表(续)

2024年12月31日

编制单位：财达证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		502,393,191.54	3,547,996,356.01
拆入资金			
交易性金融负债		503,099,724.83	
衍生金融负债		79,072.73	
卖出回购金融资产款		8,136,190,821.42	11,157,178,133.36
代理买卖证券款		17,197,980,440.00	11,699,008,268.06
应付职工薪酬	十六、3	759,468,338.17	701,669,991.22
应交税费		115,729,360.21	18,967,605.75
应付款项		148,165,693.67	157,546,198.64
合同负债		14,369,962.53	12,962,606.24
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		11,133,102,039.58	6,212,785,847.08
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		114,846,973.02	124,581,677.50
递延收益			
递延所得税负债		91,167,640.80	65,052,365.54
其他负债		39,208,356.91	51,992,846.41
负债合计		38,755,801,615.41	33,749,741,895.81
股东权益：			
股本		3,245,000,000.00	3,245,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		4,731,563,546.98	4,731,563,546.98
减：库存股			
其他综合收益		-890,641.99	2,052,657.94
盈余公积		481,843,678.43	414,477,319.49
一般风险准备		2,203,417,265.61	2,068,368,067.11
未分配利润		1,221,954,892.23	1,075,206,860.32
股东权益合计		11,882,888,741.26	11,536,668,451.84
负债和股东权益总计		50,638,690,356.67	45,286,410,347.65

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2024年1-12月

编制单位：财达证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
一、营业总收入		2,324,490,617.88	2,182,469,372.25
利息净收入	十六、4	122,662,824.45	80,055,250.66
其中：利息收入		680,275,567.14	717,391,701.17
利息支出		557,612,742.69	637,336,450.51
手续费及佣金净收入	十六、5	1,305,380,989.70	991,418,856.51
其中：经纪业务手续费净收入		722,232,502.36	532,843,021.24
投资银行业务手续费净收入		279,753,106.04	302,910,626.97
资产管理业务手续费净收入		291,177,884.00	138,516,814.99
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、6	755,471,839.85	851,129,353.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		3,798,691.33	4,323,513.80
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	十六、7	121,949,531.05	238,250,709.07
汇兑收益（损失以“-”号填列）		456,709.05	423,850.49
其他业务收入		14,661,178.25	16,790,565.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）		108,854.20	77,272.67
二、营业总支出		1,465,915,921.61	1,440,509,901.61
税金及附加		17,850,041.03	16,626,001.44
业务及管理费	十六、8	1,405,671,815.64	1,437,654,635.28
信用减值损失		34,060,147.19	-21,113,754.12
其他资产减值损失			
其他业务成本		8,333,917.75	7,343,019.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		858,574,696.27	741,959,470.64
加：营业外收入		1,395,672.47	1,608,636.15
减：营业外支出		865,665.75	4,545,545.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		859,104,702.99	739,022,561.25
减：所得税费用		185,441,113.64	155,577,186.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		673,663,589.35	583,445,374.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		673,663,589.35	583,445,374.86
（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		-2,943,299.93	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,943,299.93	
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		-2,943,299.93	
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			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
七、综合收益总额		670,720,289.42	583,445,374.86

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

张明
1301059352315

主管会计工作负责人：

张建新

会计机构负责人：

印新



现金流量表

2024年1-12月

编制单位：财达证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融工具净减少额		2,457,003,373.23	
收取利息、手续费及佣金的现金		2,262,891,901.84	1,931,369,570.38
回购业务资金净增加额			1,532,518,743.73
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		5,499,124,050.72	
收到其他与经营活动有关的现金		680,980,512.10	23,002,554.36
经营活动现金流入小计		10,899,999,837.89	3,486,890,868.47
为交易目的而持有的金融工具净增加额			1,589,844,254.92
支付利息、手续费及佣金的现金		448,853,763.96	440,537,028.84
回购业务资金净减少额		2,969,206,304.87	
融出资金净增加额		796,587,461.24	292,198,355.42
代理买卖证券支付的现金净额			91,936,756.04
支付给职工以及为职工支付的现金		924,937,624.40	836,234,181.38
支付的各项税费		224,606,557.13	325,653,391.43
支付其他与经营活动有关的现金		326,432,953.97	682,517,025.44
经营活动现金流出小计		5,690,624,665.57	4,258,920,993.47
经营活动产生的现金流量净额		5,209,375,172.32	-772,030,125.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		123,766.12	322,087.10
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		123,766.12	322,087.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		75,571,719.47	126,726,764.83
投资支付的现金		198,313,305.91	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		273,885,025.38	126,726,764.83
投资活动产生的现金流量净额		-273,761,259.26	-126,404,677.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		5,498,000,000.00	5,982,488,207.55
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,498,000,000.00	5,982,488,207.55
偿还债务支付的现金		3,630,000,000.00	5,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		618,580,000.00	463,769,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		40,024,781.93	44,206,079.08
筹资活动现金流出小计		4,288,604,781.93	5,507,975,579.08
筹资活动产生的现金流量净额		1,209,395,218.07	474,512,628.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		456,709.05	423,850.49
五、现金及现金等价物净增加额		6,145,465,840.18	-423,498,323.77
加：期初现金及现金等价物余额		12,747,079,641.91	13,170,577,965.68
六、期末现金及现金等价物余额		18,892,545,482.09	12,747,079,641.91

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

张明
1301059352215

主管会计工作负责人：

唐建和

会计机构负责人：

印新





股东权益变动表

2024年1-12月

单位：人民币元

编制单位：福建证券股份有限公司

项 目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,245,000,000.00	4,731,563,546.98	2,052,657.94	414,477,319.49	2,068,368,067.11	1,075,206,860.32	11,536,668,451.84
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	3,245,000,000.00	4,731,563,546.98	2,052,657.94	414,477,319.49	2,068,368,067.11	1,075,206,860.32	11,536,668,451.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-2,943,299.93	67,366,358.94	135,049,198.50	146,748,031.91	346,220,289.42
（一）综合收益总额			-2,943,299.93				
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配				67,366,358.94	135,049,198.50	-526,915,557.44	-324,500,000.00
1、提取盈余公积				67,366,358.94		-67,366,358.94	
2、提取一般风险准备					135,049,198.50	-135,049,198.50	
3、对股东的分配						-324,500,000.00	-324,500,000.00
4、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
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							
四、本年年末余额	3,245,000,000.00	4,731,563,546.98	-890,641.99	481,843,678.43	2,203,417,265.61	1,221,954,892.23	11,892,888,741.26

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署，

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

张明印

张明印

张明印



股东权益变动表（续）

2024年1-12月

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,245,000,000.00	4,731,563,546.98	2,052,657.94	356,132,782.00	1,951,530,679.88	829,193,410.18	11,115,473,076.98
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	3,245,000,000.00	4,731,563,546.98	2,052,657.94	356,132,782.00	1,951,530,679.88	829,193,410.18	11,115,473,076.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				58,344,537.49	116,837,387.23	246,013,450.14	421,195,374.86
（一）综合收益总额						583,445,374.86	583,445,374.86
（二）股东投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配				58,344,537.49	116,837,387.23	-337,431,924.72	-162,250,000.00
1、提取盈余公积				58,344,537.49		-58,344,537.49	
2、提取一般风险准备					116,837,387.23	-116,837,387.23	
3、对股东的分配						-162,250,000.00	-162,250,000.00
4、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
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							
四、本年年末余额	3,245,000,000.00	4,731,563,546.98	2,052,657.94	414,477,319.49	2,068,368,067.11	1,075,206,860.32	11,536,668,451.84

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



财达证券股份有限公司

2024 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

财达证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)由财达证券有限责任公司(前身为河北财达证券经纪有限责任公司)整体变更设立,系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2002 年 3 月 26 日《关于同意河北财达证券经纪有限责任公司开业的批复》(证监机构字[2002]81 号)文件批准设立,于 2002 年 4 月 25 日在河北省工商行政管理局注册登记,成立时注册资本 22,955.00 万元。

2006 年 9 月经中国证监会证监机构字[2006]213 号文件核准,公司注册资本增至人民币 66,955.00 万元。2008 年 12 月经中国证监会证监许可字[2008]1479 号文件核准,公司注册资本增至人民币 141,690.00 万元。2013 年 9 月和 11 月经中国证监会河北监管局冀证监发[2013]63 号和冀证监函[2013]167 号文件核准,公司注册资本增至人民币 187,000.00 万元。2013 年 12 月经中国证监会河北监管局冀证监发[2013]91 号文件核准,公司注册资本增至人民币 221,000.00 万元。2014 年 12 月,经第五次临时股东会决议通过,公司注册资本增至人民币 274,500.00 万元,本次增资已在中国证监会河北监管局备案。

2015 年 12 月 11 日,经第四次临时股东会决议通过,财达证券有限责任公司整体变更设立为股份有限公司,以财达证券有限责任公司经审计的 2015 年 8 月 31 日的净资产按照 1:0.3711 的比例进行折股,每股 1 元。2016 年 7 月 14 日,公司在河北省工商行政管理局办理了变更登记,换发《营业执照》(统一社会信用代码:91130000738711917Q)。2016 年 7 月 20 日,河北证监局出具了《备案材料回执》,公司组织形式变更已在中国证监会河北监管局备案。

经公司 2019 年第三次临时股东大会决议通过,并经中国证监会证监许可[2021]1017 号文《关于核准财达证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,公司向社会公开发行人民币普通股股票 50,000.00 万股,每股面值人民币 1.00 元,每股发行价格为人民币 3.76 元。本次发行完毕后公司股本变更为 324,500.00 万股。

公司股票于 2021 年 5 月 7 日在上海证券交易所上市,简称“财达证券”,股票代码:600906。

公司统一社会信用代码:91130000738711917Q

公司注册地址:河北省石家庄市自强路 35 号

本公司属于证券行业,本公司及各子公司主要经营范围为:证券经纪;证券投资咨询;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;代销金融产品;股权投资;与股权投资相关的财务顾问业务;为期货公司提供中间介绍业务;商品期货经纪、金融期货经纪;期货投资咨询及资产管理;投资管理等。

截至 2024 年 12 月 31 日,本公司经批准设立 23 家分公司和 98 家证券营业部,本公司下设子公



司情况参见附注八、1。

本财务报表业经本公司2025年4月25日第四届董事会第五次会议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）及其颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的财务状况及 2024 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融工具、客户交易结算资金、买入返售及卖出回购金融资产、融资融券业务的核算、客户资产管理业务以及收入的确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注四、40“重大会计判断和估计”。

1. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

3. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4. 重要性标准确定方法和选择依据

本公司根据所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。判断项目性质



的重要性时，本公司考虑该项目在性质上是否属于公司日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；判断项目金额大小的重要性时，本公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、股东权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1） 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。



通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6（2）“合并财务报表编制的方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、20“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。

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。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量



表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、20“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、20“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，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。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、20“长期股权投资”（2）②“权益



法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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。

9. 外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币业务采用统账制记账方法。本公司发生的外币交易在初始确认时，按上月期末汇率将外币金额折算为记账本位币金额。但发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日的即期汇率进行折算。报表日，对外币项目按报表日汇率进行折算，因汇率波动而产生的汇兑差额，记入当期损益。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

10. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据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，将金融资产划分为：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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，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，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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。

①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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动



引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4） 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。



（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司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时，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。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11. 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收款项、债权投资、其他债权投资、融出资金、买入返售金融资产等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货



币时间价值；③在资产负债表日无需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。

本公司基于单项或组合评估金融资产的预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。因证券清算形成的应收款项、本公司作为管理人或者托管人应收的管理费和托管费、业绩报酬和席位佣金等由于信用风险不重大，作为特定款项组合判断减值准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，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；

第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，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；

第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，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。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。根据金融工具的特点，针对具有相同风险特征的金融工具界定存在发生信用减值证据的情形。金融工具已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ①发行方或债务人发生重大财务困难。
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- ③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- ④债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- ⑤发行方或债务人财务困难导致该金融工具的活跃市场消失。
- ⑥以大幅折扣购买或源生一项金融工具，该折扣反映了发生信用损失的事实。
- ⑦其他表明金融工具已发生信用减值的情形。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。



(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末, 本公司计算各类金融资产的预计信用损失, 如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额, 将其差额确认为减值损失; 如果小于当前减值准备的账面金额, 则将差额确认为减值利得。

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, 在其他综合收益中确认其损失准备, 并将减值损失或利得计入当期损益, 且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备, 但在当期资产负债表日, 该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的, 本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备, 由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日, 本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

12. 存货

(1) 存货的分类

本公司持有的存货为期货交易而持有的以备出售的商品。

(2) 存货取得和发出的计价方法

基差交易所购进的存货采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

在资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

13. 期货客户保证金

期货客户缴存的保证金全额存入公司指定的结算银行, 单独立户管理, 按每一客户开设保证金进行明细核算。对客户委托的交易, 控制在客户存入保证金所允许的风险范围内, 并根据当日结算的浮动盈亏, 调整客户保证金存款账户的余额。

14. 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上, 与自有资金分开管理。为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构, 在结算备付金中进行核算。本公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债。



本公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。于每季度末按规定向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

15. 买入返售及卖出回购金融资产

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

16. 融资融券业务核算

融资融券业务，是指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。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，本公司融出的资金，应当确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务，按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》有关规定，不应终止确认该证券，但应确认相应利息收入。

17. 转融通业务

转融通业务，是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营活动。转融通业务分为转融资业务和转融券业务。

对于融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对出借方的负债，并确认相应利息支出。对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，仅确认相应利息支出，不将其计入资产负债表。

18. 证券承销业务

（1）对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在收到代发行人发售的证券时，按承购价格同时确认为一项资产和一项负债。将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。发行期结束后，如有未售出的证券，按承销价格转为自营证券。

（2）对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，在约定的期限内售出，同时确认一项资产和负债，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承销价格转为自营证券。



(3) 对于以代销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，将未售出证券退还委托单位。

19. 客户资产管理业务

客户资产管理业务，指本公司接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括单一资产管理业务、专项资产管理计划和集合资产管理业务。本公司客户资产管理业务参照证券投资基金核算，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算和编制财务报表并定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核、对账。

20. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属



于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则



按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

21. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该



项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

22. 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
电子设备及通讯	3	0	33.33
运输设备	4	5	23.75
办公及其他设备	5-10	5	19.00-9.50

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27 “长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

23. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产等，在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27 “长期资产减值”。

24. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可



直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

25. 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司所有的无形资产主要包括土地使用权，软件，交易席位等。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；



②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、27“长期资产减值”。

26. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

27. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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。资产预计未来现金流量的现值，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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28. 合同资产与合同负债



（1）合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

（2）合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

29. 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司聘请独立精算师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，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

30. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

31. 收入

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，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。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。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：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）手续费及佣金收入

①经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

②投资银行业务收入

证券承销业务在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入。

证券保荐业务和财务顾问，在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别，并在各单项履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入。



③根据咨询服务的性质及合同条款，在履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认收入。

④资产管理和基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本公司履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

（2）利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售时，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

融资业务根据客户实际使用资金及使用时间，确认相应的融资利息收入。

（3）其他业务收入

其他业务收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。

32. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据



本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

33. 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减



的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

34. 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、22 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。



对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率（即折现率）计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

35. 风险准备金

根据《金融企业财务规则》（财政部令第 42 号）和《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，按照税后利润的 10%提取一般风险准备；根据《证券法》、证监机构字[2007]320 号文件的规定，按税后利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

本公司之子公司财达期货有限公司按《商品期货交易财务管理暂行规定》（财商 [1997] 44 号）有关规定，按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后净收入的 5%提取期货风险准备金，计入当期损益。当期货风险准备金达到相当于期货经纪机构注册资本的 10 倍时，不再提取。根据《金融企业财务规则》（财政部令第 42 号）和《金融企业财务规则—实施指南》（财金[2007]23 号）的规定，按本年实现净利润的 10%提取一般风险准备金。

根据中国证监会[2018]39 号《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本公司管理的大集合按照公募基金有关规定计提风险准备金。



36. 利润分配

当年实现的税后利润，按以下顺序分配：1. 弥补上一年度的亏损。2. 按净利润的 10%提取一般风险准备。3. 按净利润的 10%提取法定盈余公积金。4. 按净利润的 10%提取交易风险准备。5. 提取任意盈余公积金。6. 支付股东股利。

法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。一般风险准备金按照中国证监会规定的比例提取，一般风险准备金余额达到注册资本的百分之五十的，可不再提取。不在弥补公司亏损和提取一般风险准备金、法定公积金、交易风险准备金之前向股东分配利润。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

37. 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、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

此外，本公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》确定本公司的关联方。

38. 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，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源，评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征，并且满足一定条件，可以合并为一个经营分部。

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。

39. 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

公司于 2024 年 1 月 1 日起执行财政部 2023 年发布的《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号）中“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”以及“关于售后租回交易的会计处理”的规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

公司于 2024 年 1 月 1 日起执行财政部 2024 年发布的《企业会计准则解释第 18 号》（财会[2024]24 号）中“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。



（2） 会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更。

40. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1） 金融资产的分类

本公司根据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，将金融资产进行分类和计量。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式。在判断业务模式时，本公司考虑包括如何收取该组资产的现金流、评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，考虑本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。

（2） 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（3） 金融资产减值

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，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，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4） 所得税及递延所得税资产

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项



目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(5) 结构化主体的合并

本公司管理层需对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认是否会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

本公司在评估控制时，需考虑：①投资方对被投资方的权力；②参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；③有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需要考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平以及本公司持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

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薪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。

五、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入按适用的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	3%-13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	5%或 7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

其他说明：

根据《中华人民共和国企业所得税法》及国家税务总局公告 2012 年第 57 号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》，本公司采用“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法，本公司所属分支机构与公司总部汇总缴纳企业所得税，其中 50% 应纳税额在本部预缴，50% 应纳税额按营业收入、职工薪酬和资产总额三因素计算各所属分支机构应分摊所得税额的比例。税率统一为 25%。

2. 税收优惠及批文

(1) 增值税



①根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）过渡政策的规定，国债、地方政府债利息收入以及符合条件的统借统还利息收入免税。

②根据财政部、国家税务总局《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税〔2016〕46号），金融机构开展质押式买入返售金融商品及持有政策性金融债券取得的利息收入免税。

③根据财政部、国家税务总局《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税〔2016〕70号），金融机构开展的同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、持有金融债券以及同业存单取得的利息收入免税。

（2）所得税

根据财政部、国家税务总局《关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号），对企业和个人取得的2012年及以后年度发行的地方政府债券利息收入，免征企业所得税和个人所得税。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2024年1月1日，“年末”指2024年12月31日，“本年”指2024年度，“上年”指2023年度。

1. 货币资金

（1）按类别列示

项 目	年末余额	年初余额
现金		
银行存款	16,415,634,381.03	10,989,722,393.59
其中：自有资金	1,339,324,540.83	1,308,044,846.36
客户资金	15,076,309,840.20	9,681,677,547.23
其他货币资金	5,685,171.39	46,712,575.33
存放财务公司存款		
合 计	16,421,319,552.42	11,036,434,968.92
其中：存放在境外的款项总额		

注：于2024年12月31日，本公司所有权受到限制的货币资金为人民币1,540,348.03元（2023年12月31日：人民币1,231,408.67元），系本公司因开展资产管理业务而存放在银行的风险准备金。

（2）按币种列示

项 目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算 汇率	人民币金额	外币金额	折算 汇率	人民币金额
现金						



项 目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算 汇率	人民币金额	外币金额	折算 汇率	人民币金额
其中：人民币						
现金小计						
银行存款						
其中：自有资金						
其中：人民币			1,332,013,754.80			1,300,845,308.37
美元	1,017,025.49	7.18840	7,310,786.03	1,016,496.25	7.0827	7,199,537.99
自有资金小计			1,339,324,540.83			1,308,044,846.36
客户资金						
其中：人民币			15,063,874,993.87			9,671,749,917.47
美元	839,967.77	7.18840	6,038,024.32	259,942.85	7.0827	1,841,097.22
港币	6,907,716.74	0.92604	6,396,822.01	8,923,562.72	0.9062	8,086,532.54
客户资金小计			15,076,309,840.20			9,681,677,547.23
其他货币资金						
其中：人民币			5,685,171.39			46,712,575.33
其他货币资金小计			5,685,171.39			46,712,575.33
合 计			16,421,319,552.42			11,036,434,968.92

(3) 融资融券业务资金列示

项 目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算 汇率	人民币金额	外币金额	折算 汇率	人民币金额
自有信用资金			108,904,672.28			101,832,190.98
其中：人民币			108,904,672.28			101,832,190.98
客户信用资金			856,165,073.64			606,075,802.71
其中：人民币			856,165,073.64			606,075,802.71
合 计			965,069,745.92			707,907,993.69

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

项 目	年末余额	年初余额
公司备付金	1,173,369,171.76	996,958,303.37
客户备付金	2,511,110,788.00	1,586,948,709.40
合 计	3,684,479,959.76	2,583,907,012.77



(2) 按币种列示

项 目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算 汇率	人民币金额	外币金额	折算 汇率	人民币金额
公司自有备付金			540,667,594.67			429,183,560.35
其中：人民币			540,667,594.67			429,183,560.35
公司信用备付金			632,701,577.09			567,774,743.02
其中：人民币			632,701,577.09			567,774,743.02
公司备付金小计			1,173,369,171.76			996,958,303.37
客户普通备付金			2,460,987,525.84			1,536,825,207.12
其中：人民币			2,424,440,966.44			1,504,728,893.45
美元	3,782,265.31	7.18840	27,188,435.95	3,605,278.01	7.0827	25,535,102.56
港币	10,105,528.33	0.92604	9,358,123.45	7,240,356.56	0.9062	6,561,211.11
客户信用备付金			50,123,262.16			50,123,502.28
其中：人民币			50,123,262.16			50,123,502.28
客户备付金小计			2,511,110,788.00			1,586,948,709.40
合 计			3,684,479,959.76			2,583,907,012.77

3. 融出资金

(1) 按融资主体列示

项 目	年末余额	年初余额
境内	6,990,655,894.54	6,211,745,183.35
其中：个人	6,935,895,254.56	6,171,788,469.91
机构	54,760,639.98	39,956,713.44
减：减值准备	12,529,381.18	3,328,896.63
合 计	6,978,126,513.36	6,208,416,286.72

(2) 按类别列示

项 目	年末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	6,990,655,894.54	6,211,745,183.35
减：减值准备	12,529,381.18	3,328,896.63
融出资金净值	6,978,126,513.36	6,208,416,286.72

(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

项 目	年末余额	年初余额
资金	996,528,395.25	595,368,173.96
债券	5,516,679.51	8,757,260.04



项 目	年末余额	年初余额
股票	18,483,562,266.26	15,600,310,146.49
基金	529,213,161.06	310,879,239.86
合 计	20,014,820,502.08	16,515,314,820.35

4. 衍生金融工具

项 目	年末余额			年初余额		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
1.权益衍生工具						
股指期货	116,193,520.00	1,228,240.00	901,520.38	619,096,640.00	6,196,235.51	2,500,712.50
减:可抵销暂收暂付款		1,228,240.00	901,520.38		6,196,235.51	2,500,712.50
股票期权				149,204,306.23	15,660.00	146,540.00
权益类收益互换	697,034,707.40	1,343,601.52		33,348,570.00	8,451,479.52	
场外期权	13,920,927.27		79,072.73			
2.其他衍生工具						
国债期货	37,892,740.00	9,352.64	44,350.00			
减:可抵销暂收暂付款		9,352.64	44,350.00			
商品期货	1,211,777,839.00	3,568,212.03	175,297.50	1,611,336,470.00	33,020.00	592,345.00
减:可抵销暂收暂付款		3,568,212.03	175,297.50		33,020.00	592,345.00
收益互换				661,891,772.10	307,930.08	
合 计	2,076,819,733.67	1,343,601.52	79,072.73	3,074,877,758.33	8,775,069.60	146,540.00

注：在当日无负债结算制度下，公司结算备付金已包括期货合约产生的持仓损益金额，衍生金融资产和衍生金融负债项下的期货投资与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，抵销后的净额为人民币 0.00 元。

5. 存出保证金

(1) 按项目列示

项 目	年末余额	年初余额
交易保证金	560,592,482.18	599,002,695.52
信用保证金	20,913,160.62	17,551,933.30
合 计	581,505,642.80	616,554,628.82



(2) 按币种列示

项 目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算汇 率	人民币金额	外币金额	折算 汇率	人民币金额
交易保证金			560,592,482.18			599,002,695.52
其中：人民币			558,188,594.18			596,637,266.52
美元	270,000.00	7.18840	1,940,868.00	270,000.00	7.0827	1,912,329.00
港币	500,000.00	0.92604	463,020.00	500,000.00	0.9062	453,100.00
信用保证金			20,913,160.62			17,551,933.30
其中：人民币			20,913,160.62			17,551,933.30
合 计			581,505,642.80			616,554,628.82

6. 应收款项

(1) 按明细列示

项 目	年末余额	年初余额
应收清算款	512,185,344.49	1,120,151,679.34
应收资产管理费	46,903,664.66	20,198,121.92
应收手续费及佣金	61,334,311.01	43,123,937.38
应收融资融券客户款	9,680,780.52	9,718,477.52
场外衍生品保证金	20,635,708.80	6,635,708.80
其他	11,080,406.92	13,119,541.78
小计	661,820,216.40	1,212,947,466.74
减：坏账准备	17,742,880.51	15,957,671.78
账面价值合计	644,077,335.89	1,196,989,794.96

(2) 按账龄披露

账龄	年末余额			年初余额		
	金额	比例（%）	坏账准备	金额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	617,148,465.04	93.25	961,200.86	1,187,223,615.81	97.88	205,422.21
1 至 2 年	22,379,537.63	3.38	1,346,027.84	7,792,111.26	0.64	778,950.03
2 至 3 年	5,937,294.71	0.90	818,166.21	1,598,375.29	0.13	312,053.63
3 年以上	16,354,919.02	2.47	14,617,485.60	16,333,364.38	1.35	14,661,245.91
合 计	661,820,216.40	100.00	17,742,880.51	1,212,947,466.74	100.00	15,957,671.78



(3) 按评估方式列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收款项					
应收融资融券客户款	9,680,780.52	1.46	9,680,780.52	100.00	
应收手续费及佣金	3,385,000.00	0.51	3,385,000.00	100.00	
单项小计	13,065,780.52	1.97	13,065,780.52	100.00	
按组合计提坏账准备的应收款项					
账龄组合	69,129,717.93	10.45	4,677,099.99	6.77	64,452,617.94
特定款项组合	579,624,717.95	87.58			579,624,717.95
组合小计	648,754,435.88	98.03	4,677,099.99	0.72	644,077,335.89
合 计	661,820,216.40	100.00	17,742,880.51	2.68	644,077,335.89

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收款项					
应收融资融券客户款	9,718,477.52	0.80	9,718,477.52	100.00	
应收手续费及佣金	3,385,000.00	0.28	3,385,000.00	100.00	
应收租赁款	591,268.39	0.05	591,268.39	100.00	
单项小计	13,694,745.91	1.13	13,694,745.91	100.00	
按组合计提坏账准备的应收款项					
账龄组合	52,367,210.77	4.32	2,262,925.87	4.32	50,104,284.90
特定款项组合	1,146,885,510.06	94.55			1,146,885,510.06
组合小计	1,199,252,720.83	98.87	2,262,925.87	0.19	1,196,989,794.96
合 计	1,212,947,466.74	100.00	15,957,671.78	1.32	1,196,989,794.96

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

单位名称	年末余额	占应收款项 合计的比例 (%)	坏账准备 年末余额	款项性质
张家口通泰控股集团有限公司	14,980,000.00	2.26	321,218.86	应收手续费及佣金
孙薇	8,359,446.92	1.26	8,359,446.92	应收融资融券款



单位名称	年末余额	占应收款项合计的比例(%)	坏账准备年末余额	款项性质
廊坊市百户达商业管理有限公司	7,583,578.09	1.15	613,607.12	应收租赁款
国泰君安证券股份有限公司	6,635,708.80	1.00		场外衍生品保证金
申万宏源证券股份有限公司	6,000,000.00	0.91		场外衍生品保证金
合 计	43,558,733.81	6.58	9,294,272.90	

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别列示

项 目	年末余额	年初余额
股票质押式回购	846,941,991.84	1,129,799,170.60
债券质押式回购	402,976,526.77	187,422,322.21
小计	1,249,918,518.61	1,317,221,492.81
减：减值准备	826,894,325.21	824,342,064.93
合 计	423,024,193.40	492,879,427.88

(2) 按金融资产种类列示

项 目	年末余额	年初余额
股票	846,941,991.84	1,129,799,170.60
债券	402,976,526.77	187,422,322.21
小计	1,249,918,518.61	1,317,221,492.81
减：减值准备	826,894,325.21	824,342,064.93
合 计	423,024,193.40	492,879,427.88

(3) 担保物金额

项 目	年末公允价值	年初公允价值
担保物	60,132,800.00	666,848,595.53
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		
合 计	60,132,800.00	666,848,595.53

注：上述担保物不包括交易所质押式逆回购交易取得的担保物的公允价值。于 2024 年 12 月 31 日上述交易所质押式逆回购交易金额为人民币 402,976,526.77 元（2023 年 12 月 31 日为人民币 187,422,322.21 元）。

(4) 股票质押式回购融出资金按剩余期限

项 目	年末余额	年初余额
一个月内	826,894,325.21	919,955,020.34



项 目	年末余额	年初余额
一个月至三个月内		40,020,154.22
三个月至一年内	20,047,666.63	169,823,996.04
一年以上		
合 计	846,941,991.84	1,129,799,170.60

8. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

类 别	年末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	16,657,394,829.85		16,657,394,829.85	16,166,743,780.87		16,166,743,780.87
公募基金	2,267,940,806.71		2,267,940,806.71	2,239,070,747.09		2,239,070,747.09
股票	963,202,688.02		963,202,688.02	1,031,707,964.80		1,031,707,964.80
券商资管产品	642,553,925.93		642,553,925.93	623,044,496.47		623,044,496.47
私募基金	121,563,505.19		121,563,505.19	108,253,435.01		108,253,435.01
银行理财产品	1,304,860,068.35		1,304,860,068.35	1,300,000,000.00		1,300,000,000.00
同业存单	197,045,156.44		197,045,156.44	196,784,100.00		196,784,100.00
其他	123,426,024.01		123,426,024.01	116,767,757.54		116,767,757.54
合 计	22,277,987,004.50		22,277,987,004.50	21,782,372,281.78		21,782,372,281.78

(续)

类 别	年初余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	20,194,261,814.81		20,194,261,814.81	19,663,107,795.10		19,663,107,795.10
公募基金	879,656,172.67		879,656,172.67	888,498,502.86		888,498,502.86
股票	1,218,191,931.51		1,218,191,931.51	1,242,329,683.40		1,242,329,683.40
券商资管产品	368,941,260.99		368,941,260.99	355,947,879.20		355,947,879.20



类 别	年初余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
私募基金	105,649,828.89		105,649,828.89	94,522,669.72		94,522,669.72
银行理财产品	240,670,423.42		240,670,423.42	240,000,000.00		240,000,000.00
同业存单	269,150,917.44		269,150,917.44	266,617,170.00		266,617,170.00
其他	32,796,861.02		32,796,861.02	30,239,000.00		30,239,000.00
合 计	23,309,319,210.75		23,309,319,210.75	22,781,262,700.28		22,781,262,700.28

(2) 交易性金融资产中融出证券情况

项 目	年末余额		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
股票	4,608,622.86	1,215,760.14	5,824,383.00
基金	557,835.63	579,288.02	1,137,123.65
合 计	5,166,458.49	1,795,048.16	6,961,506.65

(续)

项 目	年初余额		
	初始成本	公允价值变动	账面价值
股票	2,289,909.48	-63,967.48	2,225,942.00
基金	119,814.77	90,816.19	210,630.96
合 计	2,409,724.25	26,848.71	2,436,572.96

9. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项 目	年末余额		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
基金	48,313,305.91	44,388,906.01	
中证机构间报价系统股份有限公司	30,000,000.00	32,736,877.25	
其他	51,400,000.00	51,400,000.00	
合 计	129,713,305.91	128,525,783.26	

(续)



项 目	年初余额		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
中证机构间报价系统股份有限公司	30,000,000.00	32,736,877.25	
其他	51,400,000.00	51,400,000.00	
合 计	81,400,000.00	84,136,877.25	

（2） 本期存在终止确认的情况说明
本年无终止确认的其他权益工具投资。

10. 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合 计
一、账面原值		
1.年初余额	146,625,987.03	146,625,987.03
2.本年增加金额		
3.本年减少金额		
4.年末余额	146,625,987.03	146,625,987.03
二、累计折旧和累计摊销		
1.年初余额	96,443,170.15	96,443,170.15
2.本年增加金额	6,329,276.28	6,329,276.28
（1）计提或摊销	6,329,276.28	6,329,276.28
3.本年减少金额		
4.年末余额	102,772,446.43	102,772,446.43
三、减值准备		
1.年初余额		
2.本年增加金额		
3.本年减少金额		
4.年末余额		
四、账面价值		
1.年末账面价值	43,853,540.60	43,853,540.60
2.年初账面价值	50,182,816.88	50,182,816.88

11. 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	123,446,596.60	143,842,765.57
合 计	123,446,596.60	143,842,765.57



(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	电子及通讯设备	运输设备	办公及其他设备	合 计
一、账面原值					
1.年初余额	306,169,715.48	219,348,395.93	3,322,917.88	39,595,880.86	568,436,910.15
2.本年增加金额		17,288,529.01		1,461,073.46	18,749,602.47
(1) 购置		17,288,529.01		1,461,073.46	18,749,602.47
3.本年减少金额		10,417,585.89	21,531.45	2,939,560.73	13,378,678.07
(1) 处置或报废		10,417,585.89	21,531.45	2,939,560.73	13,378,678.07
4.年末余额	306,169,715.48	226,219,339.05	3,301,386.43	38,117,393.59	573,807,834.55
二、累计折旧					
1.年初余额	210,343,866.57	180,149,144.78	2,916,688.79	31,184,444.44	424,594,144.58
2.本年增加金额	12,197,072.35	24,470,407.90	51,958.32	2,229,739.80	38,949,178.37
(1) 计提	12,197,072.35	24,470,407.90	51,958.32	2,229,739.80	38,949,178.37
3.本年减少金额		10,416,821.78		2,765,263.22	13,182,085.00
(1) 处置或报废		10,416,821.78		2,765,263.22	13,182,085.00
4.年末余额	222,540,938.92	194,202,730.90	2,968,647.11	30,648,921.02	450,361,237.95
三、减值准备					
1.年初余额					
2.本年增加金额					
3.本年减少金额					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值	83,628,776.56	32,016,608.15	332,739.32	7,468,472.57	123,446,596.60
2.年初账面价值	95,825,848.91	39,199,251.15	406,229.09	8,411,436.42	143,842,765.57

(2) 本年无用于抵押或担保的固定资产。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
邯郸丛台路营业部营业楼	13,651,740.54	注 1
秦皇岛海宁路证券营业部营业楼	400,556.24	注 2
石家庄槐中路华脉新村房产	29,048.16	注 3
唐山龙泽路营业部营业楼	14,672,584.56	注 4
合 计	28,753,929.50	

注 1：该处房屋系 2007 年打包购买的原河北证券破产资产之一，但因历史原因，尚未办理房屋产



权证书。

注 2：由于房地产开发公司手续不全，暂未办理房屋产权证书。

注 3：原房产所有人未办理房产证，且原房产所有人已经注销。

注 4：正在办理房屋产权证书。

12. 在建工程

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件开发工程	2,230,151.15		2,230,151.15	17,338,920.36		17,338,920.36
合 计	2,230,151.15		2,230,151.15	17,338,920.36		17,338,920.36

13. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	其他	合 计
一、账面原值			
1.年初余额	225,638,240.81	1,179,823.33	226,818,064.14
2.本年增加金额	56,118,095.23		56,118,095.23
3.本年减少金额	68,251,067.22	137,251.31	68,388,318.53
4.年末余额	213,505,268.82	1,042,572.02	214,547,840.84
二、累计折旧			
1.年初余额	94,431,155.81	372,825.05	94,803,980.86
2.本年增加金额	48,266,364.39	272,190.46	48,538,554.85
（1）计提	48,266,364.39	272,190.46	48,538,554.85
3.本年减少金额	46,441,478.53	137,251.31	46,578,729.84
4.年末余额	96,256,041.67	507,764.20	96,763,805.87
三、减值准备			
1.年初余额			
2.本年增加金额			
3.本年减少金额			
4.年末余额			
四、账面价值			
1.年末账面价值	117,249,227.15	534,807.82	117,784,034.97
2.年初账面价值	131,207,085.00	806,998.28	132,014,083.28

14. 无形资产

（1）无形资产情况



项 目	土地使用权	交易席位费	软件	合 计
一、账面原值				
1.年初余额	19,715,768.00	34,010,000.00	392,281,423.72	446,007,191.72
2.本年增加金额			62,115,589.65	62,115,589.65
(1) 购置			35,779,500.72	35,779,500.72
(2) 在建工程转入			26,336,088.93	26,336,088.93
3.本年减少金额			6,327,277.26	6,327,277.26
(1) 处置			6,327,277.26	6,327,277.26
4.年末余额	19,715,768.00	34,010,000.00	448,069,736.11	501,795,504.11
二、累计摊销				
1.年初余额	8,851,506.62	33,643,328.00	251,097,521.44	293,592,356.06
2.本年增加金额	402,966.48		48,960,946.44	49,363,912.92
(1) 计提	402,966.48		48,960,946.44	49,363,912.92
3.本年减少金额			6,327,277.26	6,327,277.26
(1) 处置			6,327,277.26	6,327,277.26
4.年末余额	9,254,473.10	33,643,328.00	293,731,190.62	336,628,991.72
三、减值准备				
1.年初余额				
2.本年增加金额				
3.本年减少金额				
4.年末余额				
四、账面价值				
1.年末账面价值	10,461,294.90	366,672.00	154,338,545.49	165,166,512.39
2.年初账面价值	10,864,261.38	366,672.00	141,183,902.28	152,414,835.66

(2) 本年无用于抵押或担保的无形资产。

15. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
收购子公司财达期货有限公司	17,910,191.63					17,910,191.63
合 计	17,910,191.63					17,910,191.63

(2) 商誉减值准备



被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
收购子公司财达期货有限公司		7,308,828.02				7,308,828.02
合 计		7,308,828.02				7,308,828.02

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名 称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
财达期货有限公司	期货业务相关资产	期货业务	是

2009 年，本公司收购财达期货有限公司，收购后持有财达期货有限公司 60%的股权。本公司将收购成本与按持股比例享有的可辨认净资产公允价值之间的差额确认为商誉，形成商誉 1,791.02 万元。于 2024 年 12 月 31 日，本公司对上述商誉进行了减值测试，将与期货业务相关资产作为资产组，并将商誉分摊至该资产组，将包含全部商誉资产组账面价值与其可收回金额进行比较，可收回金额低于账面价值，本期确认商誉减值准备人民币 7,308,828.02 元。

上述资产组的可收回金额及关键假设如下：

资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层未来特定期间的财务预算（包括基于资产组的过往表现及管理层对市场发展的未来预期而确定的预测收入及预测利润率）预测的未来 5 年的现金流量，超过 5 年预测数永续计算，关键假设主要基于资产组历史收益水平及管理层对市场发展的预期，结合宏观经济长期平均增长率以及行业发展周期等因素，确定收入增长率范围为 5.47%至 15.35%，利润率范围为-15.20%至 14.88%；结合国家宏观、行业统计分析和管理层盈利预测，稳定期增长率为 1.28%，利润率为 14.88%，折现率为 10.93%。

16. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细情况

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	885,087,942.22	221,271,985.55	851,575,222.56	212,893,805.64
应付职工薪酬	611,113,840.96	152,778,460.24	560,018,834.38	140,004,708.60
交易性金融工具及衍生工具公允价值变动	9,270,484.79	2,317,621.20	12,774,510.54	3,193,627.64
可抵扣亏损	11,402,377.26	2,850,594.31	6,168,931.84	1,542,232.96
租赁负债	118,753,105.97	29,688,276.50	129,455,792.01	32,363,947.99
其他权益工具投资公允价值变动	1,187,522.64	296,880.66		
合 计	1,636,815,273.84	409,203,818.46	1,559,993,291.33	389,998,322.83

(2) 递延所得税负债明细情况



项 目	年末余额		年初余额	
	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
交易性金融工具及衍生工具公允价值变动	267,414,413.70	66,853,603.43	134,338,992.89	33,584,748.22
其他权益工具投资公允价值变动			2,736,877.25	684,219.31
使用权资产	117,784,034.97	29,446,008.75	132,014,083.28	33,003,520.81
合 计	385,198,448.67	96,299,612.18	269,089,953.42	67,272,488.34

17. 其他资产

(1) 其他资产明细情况

项 目	年末余额	年初余额
托管基金	112,015,872.28	104,307,172.73
预缴税款	2,836,451.01	43,431,853.87
预付账款	57,101,276.11	43,117,094.94
应收利息		33,734,577.93
长期待摊费用	11,386,815.72	15,188,431.67
其他应收款	19,601,705.78	12,332,294.11
存货	28,051,376.15	5,352,748.41
其他	5,026,285.54	3,343,804.00
合 计	236,019,782.59	260,807,977.66

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	3,979,046.10	2,108,216.30
1 至 2 年	1,259,564.27	2,646,872.92
2 至 3 年	2,431,000.16	301,786.81
3 年以上	14,874,767.25	15,222,007.30
小计	22,544,377.78	20,278,883.33
减：坏账准备	2,942,672.00	7,946,589.22
合 计	19,601,705.78	12,332,294.11

②按款项性质分类情况

项 目	年末余额	年初余额
往来款项	10,287,559.93	1,195,107.31
待激活小休单资金账户	587,426.13	9,679,878.75



项 目	年末余额	年初余额
押金及保证金	9,779,682.96	6,818,112.19
代垫款项	1,635,980.29	1,945,207.53
备用金		460,401.79
其他	253,728.47	180,175.76
合 计	22,544,377.78	20,278,883.33
减：坏账准备	2,942,672.00	7,946,589.22
其他应收款账面价值	19,601,705.78	12,332,294.11

③坏账准备变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日余额	6,905,674.10		1,040,915.12	7,946,589.22
本年计提	-6,476,147.21	100,088.91	1,372,643.32	-5,003,414.98
本年转回				
本年转销				
本年核销			502.24	502.24
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	429,526.89	100,088.91	2,413,056.20	2,942,672.00

(3) 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额	其他减少的原因
装修工程	12,931,848.95	2,732,144.08	5,436,318.24		10,227,674.79	
网络工程	1,495,929.83	395,684.20	983,241.80		908,372.23	
其他	760,652.89		509,884.19		250,768.70	
合 计	15,188,431.67	3,127,828.28	6,929,444.23		11,386,815.72	

18. 融出证券、转融通融入证券情况

项 目	年末公允价值	年初公允价值
融出证券	6,961,506.65	2,436,572.96
— 交易性金融资产	6,961,506.65	2,436,572.96
— 转融通融入证券		
转融通融入证券总额		



19. 资产减值准备变动表

类 别	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转回	转/核销	
融出资金减值准备	3,328,896.63	9,200,484.55			12,529,381.18
应收款项坏账准备	15,957,671.78	2,414,174.12	37,697.00	591,268.39	17,742,880.51
买入返售金融资产减值准备	824,342,064.93	2,552,260.28			826,894,325.21
其他应收款坏账准备	7,946,589.22	-5,003,414.98		502.24	2,942,672.00
其他金融资产减值准备		24,978,683.32			24,978,683.32
金融工具及其他项目信用减值准备小计	851,575,222.56	34,142,187.29	37,697.00	591,770.63	885,087,942.22
商誉减值准备		7,308,828.02			7,308,828.02
其他资产减值准备小计		7,308,828.02			7,308,828.02
合 计	851,575,222.56	41,451,015.31	37,697.00	591,770.63	892,396,770.24

20. 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

金融工具类别	年末余额			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)	
融出资金减值准备	12,188,311.40	123,745.36	217,324.42	12,529,381.18
应收款项坏账准备(简化模型)	—	4,677,099.99	13,065,780.52	17,742,880.51
买入返售金融资产减值准备			826,894,325.21	826,894,325.21
其他应收款坏账准备	429,526.89	100,088.91	2,413,056.20	2,942,672.00
其他金融资产减值准备			24,978,683.32	24,978,683.32
合 计	12,617,838.29	4,900,934.26	867,569,169.67	885,087,942.22

(续)

金融工具类别	年初余额			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)	
融出资金减值准备	2,509,242.66	819,653.97		3,328,896.63
应收款项坏账准备(简化模型)	—	2,262,925.87	13,694,745.91	15,957,671.78
买入返售金融资产减值准备		1,005,301.54	823,336,763.39	824,342,064.93
其他应收款坏账准备	6,905,674.10		1,040,915.12	7,946,589.22



金融工具类别	年初余额			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）	
合 计	9,414,916.76	4,087,881.38	838,072,424.42	851,575,222.56

21. 所有权或使用权受限制的资产

项 目	账面价值		受限原因
	年末余额	年初余额	
货币资金	1,540,348.03	1,231,408.67	风险准备金
交易性金融资产	8,626,555,924.27	12,034,884,065.48	为回购业务设定质押
交易性金融资产	1,137,972,910.35	542,073,972.32	为债券借贷等业务设定质押
交易性金融资产	6,961,506.65	2,436,572.96	融出证券
交易性金融资产	33,479,799.96	413,857,188.46	限售股
合 计	9,806,510,489.26	12,994,483,207.89	

22. 应付短期融资款

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
23 财达 S1	2,036,872,520.39	18,927,479.61	2,055,800,000.00	
23 财达 S2	1,511,123,835.62	29,076,164.38	1,540,200,000.00	
收益凭证		502,393,191.54		502,393,191.54
合 计	3,547,996,356.01	550,396,835.53	3,596,000,000.00	502,393,191.54

（续）

债券名称	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率
23 财达 S1	2023-04-20	1 年	2,000,000,000.00	2.79%
23 财达 S2	2023-09-22	1 年	1,500,000,000.00	2.68%
收益凭证			500,000,000.00	
合 计			4,000,000,000.00	

注 1：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2022]1350 号文，本公司获准向专业投资者公开发行一年期以上公司债券面值总额不超过 40 亿元，公开发行短期公司债券面值余额不超过 35 亿元。本公司于 2023 年 4 月公开发行 2023 年短期公司债券（第一期），发行金额为 20 亿元，期限为 1 年，票面利率 2.79%；2023 年 9 月公开发行 2023 年短期公司债券（第二期），发行金额为 15 亿元，期限为 1 年，票面利率 2.68%，前述债券均已到期兑付。

注 2：本公司 2024 年共发行 2 期收益凭证，固定收益率为 2.43%-2.55%。



23. 交易性金融负债

项 目	年末余额		
	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	合 计
债券	503,099,724.83		503,099,724.83
其他参与人在合并结构化主体中享有的权益	215,235,754.66		215,235,754.66
合 计	718,335,479.49		718,335,479.49

(续)

项 目	年初余额		
	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	合 计
其他参与人在合并结构化主体中享有的权益	287,713,928.72		287,713,928.72
合 计	287,713,928.72		287,713,928.72

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

项 目	年末余额	年初余额
质押式卖出回购	7,910,565,249.04	11,159,043,172.14
质押式报价回购	307,445,475.78	213,046,056.78
质押式协议回购	93,074,836.99	
合 计	8,311,085,561.81	11,372,089,228.92

(2) 按金融资产种类列示

类 别	年末余额	年初余额
债券	8,311,085,561.81	11,372,089,228.92
合 计	8,311,085,561.81	11,372,089,228.92

(3) 担保物金额

项 目	年末金额	年初金额
债券	9,598,791,353.17	12,845,787,104.92
合 计	9,598,791,353.17	12,845,787,104.92

(4) 质押式报价回购融入资金按剩余期限分类

项 目	年末余额	利率区间	年初余额	利率区间
一个月内	114,727,951.04	1.25%-6.00%	100,023,754.18	1.60%-6.00%



项 目	年末余额	利率区间	年初余额	利率区间
一个月至三个月内	129,244,344.79	1.50%-5.20%	82,189,060.59	2.10%-5.20%
三个月至一年内	63,473,179.95	1.60%-4.20%	30,833,242.01	4.20%
合 计	307,445,475.78		213,046,056.78	

25. 代理买卖证券款

(1) 按客户列示

项 目	年末余额	年初余额
普通经纪业务		
-个人客户	16,202,614,069.42	10,900,952,801.70
-机构客户	1,120,770,589.89	1,031,902,344.35
小计	17,323,384,659.31	11,932,855,146.05
信用业务		
-个人客户	967,577,514.52	588,652,505.89
-机构客户	28,982,028.77	6,750,745.16
小计	996,559,543.29	595,403,251.05
合 计	18,319,944,202.60	12,528,258,397.10

(2) 按币种列示

项 目	年末余额			年初余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额	外币金额	折算汇率	人民币金额
人民币			18,288,600,363.31			12,503,355,420.41
美元	3,257,763.52	7.18840	23,418,107.29	2,522,693.65	7.0827	17,867,482.31
港币	8,558,736.12	0.92604	7,925,732.00	7,763,732.49	0.9062	7,035,494.38
合 计			18,319,944,202.60			12,528,258,397.10

26. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	569,701,768.20	889,797,387.75	840,032,206.59	619,466,949.36
二、离职后福利-设定提存计划	17,430,090.95	113,532,171.73	121,484,835.86	9,477,426.82
离职后福利-设定受益计划	120,714,441.42	20,938,360.68	3,851,412.23	137,801,389.87
三、辞退福利	209,648.00	129,979.13	129,979.13	209,648.00
四、一年内到期的其他福利				
合 计	708,055,948.57	1,024,397,899.29	965,498,433.81	766,955,414.05



(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	441,328,115.69	719,170,574.52	684,687,375.65	475,811,314.56
2. 职工福利费		28,388,166.14	28,388,166.14	
3. 社会保险费	1,097,055.91	55,276,908.82	55,278,256.19	1,095,708.54
其中：医疗保险费	899,615.30	42,311,914.34	42,313,872.89	897,656.75
补充医疗保险		10,463,007.57	10,463,007.57	
工伤保险费	190,207.57	2,192,260.60	2,191,649.42	190,818.75
生育保险费	7,233.04	309,726.31	309,726.31	7,233.04
4. 住房公积金	2,683,406.60	55,989,612.15	55,989,612.15	2,683,406.60
5. 工会经费和职工教育经费	124,593,190.00	30,972,126.12	15,688,796.46	139,876,519.66
6. 短期带薪缺勤				
7. 短期利润分享计划				
合 计	569,701,768.20	889,797,387.75	840,032,206.59	619,466,949.36

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 基本养老保险	237,036.24	72,779,085.76	72,783,594.56	232,527.44
2. 失业保险费	32,893.03	2,961,814.72	2,961,955.63	32,752.12
3. 企业年金缴费	17,160,161.68	37,791,271.25	45,739,285.67	9,212,147.26
合 计	17,430,090.95	113,532,171.73	121,484,835.86	9,477,426.82

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据员工参保城市的政策要求，本公司按规定的缴存基数和比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

27. 应交税费

税 种	年末余额	年初余额
增值税	13,144,179.39	7,168,278.43
企业所得税	90,560,909.45	
代扣代缴税费	11,630,083.55	12,809,291.47
城市维护建设税	793,334.40	619,907.92
教育费附加及地方教育费附加	563,485.90	442,526.44
其他税项	206,200.06	64,750.26
合 计	116,898,192.75	21,104,754.52



28. 应付款项**(1) 按类别**

项 目	年末余额	年初余额
应付清算款项	69,528,592.17	106,468,033.94
应付经纪业务风险金	5,992,535.23	5,290,760.46
应付投资者保护基金	7,168,839.34	7,600,537.55
应付设备工程款	4,454,188.60	6,128,858.19
应付手续费及佣金	940,561.06	6,447.71
其他	61,522,245.18	34,027,856.92
合 计	149,606,961.58	159,522,494.77

(2) 年末无账龄超过 1 年的重要应付款项。

29. 合同负债**(1) 合同负债情况**

项 目	年末余额	年初余额
手续费及佣金预收款	14,369,962.53	12,962,606.24
销售货物预收款	685,430.39	849,056.59
合 计	15,055,392.92	13,811,662.83

(2) 本公司无账龄超过 1 年的重要合同负债。

30. 应付债券

类型	债券名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
公司债	20 财达 02 (注 1)	130,531,315.17	2,848,684.83	133,380,000.00	
次级债	22 财达 C1 (注 2)	2,047,457,458.24	78,927,508.87	76,000,000.00	2,050,384,967.11
公司债	22 财达 01 (注 3)	1,513,326,831.15	42,915,880.73	41,700,000.00	1,514,542,711.88
公司债	23 财达 01 (注 3)	2,521,470,242.52	83,366,522.60	77,000,000.00	2,527,836,765.12
次级债	24 财达 C1 (注 2)		1,021,873,988.93		1,021,873,988.93
公司债	24 财达 01(注 4)		2,013,370,497.26		2,013,370,497.26
公司债	24 财达 02(注 4)		2,005,093,109.28		2,005,093,109.28
	合 计	6,212,785,847.08	5,248,396,192.50	328,080,000.00	11,133,102,039.58

(续)

类型	债券名称	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率
公司债	20 财达 02 (注 1)	2020/11/4	2+2 年	1,500,000,000.00	2.60%
次级债	22 财达 C1 (注 2)	2022/4/28	3 年	2,000,000,000.00	3.80%



类型	债券名称	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率
公司债	22 财达 01 (注 3)	2022/8/19	3 年	1,500,000,000.00	2.78%
公司债	23 财达 01 (注 3)	2023/8/7	3 年	2,500,000,000.00	3.08%
次级债	24 财达 C1 (注 2)	2024/3/21	3 年	1,000,000,000.00	2.80%
公司债	24 财达 01(注 4)	2024/8/26	3 年	2,000,000,000.00	2.16%
公司债	24 财达 02(注 4)	2024/11/21	3 年	2,000,000,000.00	2.29%
	合 计			12,500,000,000.00	

注 1：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2371 号文，本公司获准向专业投资者公开发行面值不超过人民币 35 亿元的公司债券，本公司于 2020 年 10 月、11 月先后公开发行“20 财达 01”、“20 财达 02”两期公司债券，两期发行金额分别为 20 亿元、15 亿元。前述债券均已到期兑付。

注 2：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2022]722 号文，本公司获准向专业投资者公开发行面值不超过人民币 30 亿元的次级债券，本公司于 2022 年 4 月、2024 年 3 月先后公开发行“22 财达 C1”、“24 财达 C1”两期次级债券，两期发行金额分别为 20 亿元、10 亿元。

注 3：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2022]1350 号文，本公司获准向专业投资者公开发行一年期以上公司债券面值总额不超过 40 亿元，公开发行短期公司债券面值余额不超过 35 亿元。本公司于 2022 年 8 月、2023 年 8 月先后公开发行“22 财达 01”、“23 财达 01”两期公司债券，两期发行金额分别为 15 亿元、25 亿元。

注 4：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2024]691 号文，本公司获准向专业投资者公开发行面值不超过人民币 40 亿元的公司债券，本公司于 2024 年 8 月、11 月先后公开发行“24 财达 01”、“24 财达 02”两期公司债券，两期发行金额均为 20 亿元。

31. 租赁负债

项 目	年末余额	年初余额
房屋建筑物及其他	118,753,105.97	129,455,792.01
其中：一年内到期的租赁负债	37,971,665.02	36,867,375.86
合 计	118,753,105.97	129,455,792.01

32. 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	1,333,333.32		105,263.16	1,228,070.16	落户奖励，用于天津空港区内购置自用办公用房
合 计	1,333,333.32		105,263.16	1,228,070.16	

33. 其他负债

其他负债分类列示

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------



项 目	年末余额	年初余额
其他应付款	32,810,293.63	48,069,484.24
期货风险准备金	13,698,347.08	11,881,316.86
应付股利	4,500,000.00	4,500,000.00
预收款项	1,900,464.07	908,907.38
其他	566,820.00	780,711.13
合 计	53,475,924.78	66,140,419.61

其中：其他应付款按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
代扣代缴款	6,230,531.54	11,001,304.01
往来款项	4,074,959.50	4,083,999.14
质保金	79,406.32	44,724.89
其他	22,425,396.27	32,939,456.20
合 计	32,810,293.63	48,069,484.24

34. 股本

项 目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,245,000,000.00						3,245,000,000.00

35. 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	4,729,491,286.18			4,729,491,286.18
合 计	4,729,491,286.18			4,729,491,286.18

36. 其他综合收益

项 目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	2,052,657.94	-3,924,399.90			-981,099.97	-2,943,299.93		-890,641.99



项 目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其中：其他权益工具投资公允价值变动	2,052,657.94	-3,924,399.90			-981,099.97	-2,943,299.93		-890,641.99
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其他综合收益合计	2,052,657.94	-3,924,399.90			-981,099.97	-2,943,299.93		-890,641.99

37. 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	389,754,075.31	67,366,358.94		457,120,434.25
合 计	389,754,075.31	67,366,358.94		457,120,434.25

注：根据公司法、公司章程的规定，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

38. 一般风险准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	1,040,112,761.18	69,189,846.37		1,109,302,607.55
交易风险准备	1,033,574,549.32	67,366,358.94		1,100,940,908.26
合 计	2,073,687,310.50	136,556,205.31		2,210,243,515.81

39. 未分配利润

项 目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	1,141,833,974.56	875,250,742.48
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	1,141,833,974.56	875,250,742.48
加：本年归属于母公司股东的净利润	686,540,700.87	605,831,609.89
减：提取法定盈余公积	67,366,358.94	58,344,537.49
提取一般风险准备	69,189,846.37	60,309,302.83
提取交易风险准备	67,366,358.94	58,344,537.49



项 目	本年	上年
应付普通股股利	324,500,000.00	162,250,000.00
年末未分配利润	1,299,952,111.18	1,141,833,974.56

40. 利息净收入

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	701,557,621.86	749,131,886.03
其中：货币资金及结算备付金利息收入	329,821,797.28	301,920,358.38
融资融券利息收入	357,356,530.33	379,396,054.09
买入返售金融资产利息收入	13,085,888.64	66,516,038.59
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	8,385,464.40	61,281,730.20
其他利息收入	1,293,405.61	1,299,434.97
利息支出	570,144,786.52	650,204,141.99
其中：应付短期融资款利息支出	50,396,835.53	81,195,890.91
拆入资金利息支出		
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	242,830,558.85	264,218,747.08
其中：报价回购利息支出	8,677,348.28	6,841,574.51
代理买卖证券款利息支出	23,386,593.97	34,545,132.73
应付债券利息支出	245,188,645.33	257,760,254.05
其中：次级债券利息支出	100,801,497.80	103,383,485.64
租赁负债利息支出	4,164,904.69	4,975,304.61
债券借贷利息支出	3,178,534.20	4,335,697.57
其他利息支出	998,713.95	3,173,115.04
利息净收入	131,412,835.34	98,927,744.04

41. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入分类列示

项 目	本年发生额	上年发生额
证券经纪业务净收入	720,807,033.69	532,933,979.67
—证券经纪业务收入	882,783,060.54	670,315,678.34
—代理买卖证券业务	867,840,471.37	651,534,510.70
交易单元席位租赁	7,346,157.27	6,741,744.36
代销金融产品业务	7,596,431.90	12,039,423.28



项 目	本年发生额	上年发生额
—证券经纪业务支出	161,976,026.85	137,381,698.67
—代理买卖证券业务	161,976,026.85	137,381,698.67
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	29,931,185.96	25,390,602.76
—期货经纪业务收入	106,410,389.93	92,560,060.08
—期货经纪业务支出	76,479,203.97	67,169,457.32
投资银行业务净收入	279,753,106.04	302,910,626.97
—投资银行业务收入	297,329,583.16	312,531,382.45
—证券承销业务	271,449,036.20	218,071,845.54
证券保荐业务		
财务顾问业务	25,880,546.96	94,459,536.91
—投资银行业务支出	17,576,477.12	9,620,755.48
—证券承销业务	11,166,088.55	6,790,566.80
证券保荐业务		
财务顾问业务	6,410,388.57	2,830,188.68
资产管理业务净收入	286,911,728.73	130,201,419.10
—资产管理业务收入	286,923,965.62	130,269,165.72
—资产管理业务支出	12,236.89	67,746.62
基金管理业务净收入		390,615.48
—基金管理业务收入		390,615.48
—基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	16,420,550.67	15,822,526.94
—投资咨询业务收入	16,745,837.68	16,393,381.37
—投资咨询业务支出	325,287.01	570,854.43
其他手续费及佣金净收入	-5,039,092.24	-236,705.55
—其他手续费及佣金收入		
—其他手续费及佣金支出	5,039,092.24	236,705.55
合 计	1,328,784,512.85	1,007,413,065.37
其中：手续费及佣金收入合计	1,590,192,836.93	1,222,460,283.44
手续费及佣金支出合计	261,408,324.08	215,047,218.07
其中：财务顾问业务净收入	19,470,158.39	91,629,348.23
其中：并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司		



项 目	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入-其他		
其他财务顾问业务净收入	19,470,158.39	91,629,348.23

(2) 代理销售金融产品业务

项 目	本年		上年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,767,607,430.10	7,596,431.90	712,397,811.80	12,039,423.28
合 计	2,767,607,430.10	7,596,431.90	712,397,811.80	12,039,423.28

(3) 资产管理业务及收入

项 目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	210	18	3
年末客户数量	35,255	18	87
其中：个人客户	34,999	3	
机构客户	256	15	87
年初受托资金	16,501,700,216.72	4,100,251,262.15	501,000,000.00
其中：自有资金投入	324,435,870.24		
个人客户	9,052,009,871.00	28,140,000.00	
机构客户	7,125,254,475.48	4,072,111,262.15	501,000,000.00
年末受托资金	20,336,613,211.59	2,788,096,406.96	1,587,102,600.00
其中：自有资金投入	588,578,638.69		
个人客户	11,837,357,658.85	28,140,000.00	
机构客户	7,910,676,914.05	2,759,956,406.96	1,587,102,600.00
年末主要受托资产初始成本	28,006,047,976.99	3,104,654,354.90	1,587,102,600.00
其中：股票	251,645,536.54	8,061,546.36	
债券	25,670,155,785.71	2,781,766,511.68	
基金	909,813,455.74	174,501,924.08	
其他投资产品	1,174,433,199.00	140,324,372.78	1,587,102,600.00
本年资产管理业务净收入	281,179,183.03	4,819,570.37	912,975.33

42. 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
金融工具投资收益	809,118,667.27	910,590,196.98
其中：持有期间取得的收益	655,333,580.50	786,633,951.99
—交易性金融工具	655,333,580.50	786,633,951.99



项 目	本年发生额	上年发生额
处置金融工具取得的收益	153,785,086.77	123,956,244.99
—交易性金融工具	238,077,496.99	-2,616,819.33
—衍生金融工具	-84,292,410.22	126,573,064.32
合 计	809,118,667.27	910,590,196.98

43. 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
代扣个人所得税手续费返还	1,592,114.75	2,474,801.51	1,592,114.75
政府补助	2,406,246.26	2,059,552.80	2,406,246.26
税收减免	5,141.29		
合 计	4,003,502.30	4,534,354.31	3,998,361.01

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

44. 公允价值变动收益

项 目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	144,715,489.93	248,080,442.83
其中：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		
交易性金融负债	-14,499,157.92	-19,736,693.88
其中：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		
衍生金融工具	-4,395,868.72	2,862,762.50
合 计	125,820,463.29	231,206,511.45

45. 其他业务收入

项 目	本年发生额	上年发生额
商品销售收入（注）	28,380,805.17	43,809,233.37
房屋租赁	14,285,567.90	15,988,389.14
其他	1,528,872.46	3,900,546.08
合 计	44,195,245.53	63,698,168.59

注：商品销售收入为本公司之子公司财达投资（天津）有限公司从事基差交易的现货销售收入。财达投资（天津）有限公司自 2024 年开始执行《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》（中期协字【2024】235 号）。

46. 资产处置收益



项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	108,854.20	83,311.51	108,854.20
合 计	108,854.20	83,311.51	108,854.20

47. 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	8,459,027.29	7,427,213.25
教育费附加及地方教育费附加	6,083,462.63	5,324,645.82
房产税	3,874,846.93	4,205,444.12
印花税	388,888.49	236,283.12
土地使用税	418,876.18	418,876.18
其他	11,088.60	16,638.91
合 计	19,236,190.12	17,629,101.40

48. 业务及管理费

项 目	本年发生额	上年发生额
职工费用	1,017,218,181.12	1,088,536,807.47
折旧及摊销	145,385,408.03	130,418,032.14
业务宣传及广告费	79,269,650.79	42,805,882.71
电子设备运转费	43,583,331.95	41,405,727.81
代理销售费	31,770,532.18	6,243,721.30
邮电通讯费	19,550,234.19	19,352,497.63
交易单元年费	14,270,451.51	13,205,172.59
租赁及物业管理费	11,598,664.65	12,511,850.93
投资者保护基金	11,089,669.39	15,469,573.31
咨询费及中介机构服务费	7,438,406.08	8,280,578.17
其他	88,194,064.20	120,829,057.71
合 计	1,469,368,594.09	1,499,058,901.77

49. 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
融出资金减值损失	9,200,484.55	-5,403,985.70
应收款项坏账损失	2,376,477.12	580,939.44
买入返售金融资产减值损失	2,552,260.28	-16,382,407.65
其他应收款坏账损失	-5,003,414.98	34,791.08



项 目	本年发生额	上年发生额
其他金融资产减值损失	24,978,683.32	
合 计	34,104,490.29	-21,170,662.83

50. 其他资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
商誉减值损失	7,308,828.02	
合 计	7,308,828.02	

51. 其他业务成本

项 目	本年发生额	上年发生额
商品销售成本（注）	27,202,514.05	43,311,362.96
投资性房地产折旧	6,329,276.28	6,726,807.43
其他	2,004,641.47	655,211.58
合 计	35,536,431.80	50,693,381.97

注：商品销售成本为本公司之子公司财达投资（天津）有限公司从事基差交易的现货销售成本。

52. 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	43,960.50	146,349.28	43,960.50
其中：固定资产	43,960.50	146,349.28	43,960.50
与企业日常活动无关的政府补助	1,310,219.00	2,570,833.45	1,310,219.00
收取违约金		530,838.66	
其他	432,133.46	540,292.75	432,133.46
合 计	1,786,312.96	3,788,314.14	1,786,312.96

53. 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	97,585.71	140,845.77	97,585.71
其中：固定资产	97,585.71	101,765.48	97,585.71
无形资产		39,080.29	
对外捐赠支出	144,479.97	551,600.00	144,479.97
赔偿损失	467,817.35	3,769,081.04	467,817.35
其他	212,854.53	114,792.41	212,854.53
合 计	922,737.56	4,576,319.22	922,737.56



54. 所得税

(1) 所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	181,716,637.40	130,705,680.46
递延所得税费用	10,802,728.18	33,170,475.08
合 计	192,519,365.58	163,876,155.54

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	879,209,830.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	219,802,457.73
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-621,539.98
非应税收入的影响	-39,392,321.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	13,476,122.60
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
其他	-745,353.41
所得税费用	192,519,365.58

55. 其他综合收益

详见本附注六、36。

56. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到清算款项	571,026,893.08	
收到的大宗商品交易现金流入	492,463,420.00	49,504,433.71
存出保证金净减少额	35,053,177.72	
房租收入收到的现金	13,869,963.04	12,830,548.09
收到的政府补助	3,611,202.10	4,525,123.09
其他	56,540,114.28	5,070,465.81
合 计	1,172,564,770.22	71,930,570.70



②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付清算款项		335,319,058.52
付现业务及管理费	299,976,243.61	259,904,377.67
支付大宗商品交易现金流出	513,659,259.57	48,728,706.33
存出保证金净增加额		114,486,270.53
其他	32,482,114.15	13,027,610.46
合 计	846,117,617.33	771,466,023.51

(2) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付租赁负债的现金	42,106,881.51	46,398,007.67
合 计	42,106,881.51	46,398,007.67

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	3,547,996,356.01	500,000,000.00	50,396,835.53	3,596,000,000.00		502,393,191.54
应付债券	6,212,785,847.08	4,998,000,000.00	250,396,192.50	328,080,000.00		11,133,102,039.58
租赁负债	129,455,792.01		31,404,195.47	42,106,881.51		118,753,105.97
其他负债-应付股利	4,500,000.00		324,500,000.00	324,500,000.00		4,500,000.00
合 计	9,894,737,995.10	5,498,000,000.00	656,697,223.50	4,290,686,881.51		11,758,748,337.09

(3) 以净额列报的现金流量

项 目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
为交易目的而持有的金融工具净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出等	本年净额列示在“为交易目的而持有的金融工具净减少额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“回购业务资金净减少额”
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	本年净额列示在“融出资金净增加额”
代理买卖证券收到/支付的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易所产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	本年净额列示在“代理买卖证券收到的现金净额”

57. 现金流量表补充资料



(1) 现金流量表补充资料

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	686,690,465.33	606,002,319.81
加：其他资产减值损失	7,308,828.02	
信用减值损失(转回以“－”号填列)	34,104,490.29	-21,170,662.83
固定资产及投资性房地产折旧	46,882,772.31	41,496,398.29
使用权资产折旧	48,538,554.85	47,837,620.18
无形资产摊销	49,363,912.92	39,196,876.62
长期待摊费用摊销	6,929,444.23	8,613,944.48
处置固定资产、无形资产和其他资产的损失(收益以“－”号填列)	-108,854.20	-83,311.51
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	53,625.21	-5,503.51
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-125,820,463.29	-231,206,511.45
利息支出	299,750,385.55	343,931,449.57
汇兑损失(收益以“－”号填列)	-456,709.05	-423,850.49
投资损失(收益以“－”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-18,224,395.66	3,810,026.93
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	29,027,123.84	29,360,448.15
交易性金融资产的减少(增加以“－”号填列)	1,174,234,573.43	-2,446,324,972.58
存货的减少(增加以“－”号填列)	-22,698,627.74	-3,351,575.49
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-87,832,507.45	-422,413,042.62
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	3,272,489,848.84	1,329,207,695.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,400,232,467.43	-675,522,650.47
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金年末余额	20,092,817,425.16	13,610,569,995.37
减：现金年初余额	13,610,569,995.37	13,943,117,935.58
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		



项 目	本年发生额	上年发生额
现金及现金等价物净增加额	6,482,247,429.79	-332,547,940.21

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
现金	20,092,817,425.16	13,610,569,995.37
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	16,404,511,182.42	10,981,229,802.76
可随时用于支付的其他货币资金	5,685,171.39	46,712,575.33
结算备付金	3,682,621,071.35	2,582,627,617.28
现金等价物		
年末现金及现金等价物余额	20,092,817,425.16	13,610,569,995.37

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金和结算备付金

项 目	本年金额	上年金额	理由
货币资金	11,123,198.61	8,492,590.83	受限资金及应计利息
结算备付金	1,858,888.41	1,279,395.49	应计利息
合 计	12,982,087.02	9,771,986.32	——

58. 外币货币性项目

项 目	年末余额		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
货币资金	——	——	19,745,632.36
其中：美元	1,856,993.26	7.18840	13,348,810.35
港币	6,907,716.74	0.92604	6,396,822.01
结算备付金	——	——	36,546,559.40
其中：美元	3,782,265.31	7.18840	27,188,435.95
港币	10,105,528.33	0.92604	9,358,123.45
存出保证金	——	——	2,403,888.00
其中：美元	270,000.00	7.18840	1,940,868.00
港币	500,000.00	0.92604	463,020.00
代理买卖证券款	——	——	31,343,839.29
其中：美元	3,257,763.52	7.18840	23,418,107.29
港币	8,558,736.12	0.92604	7,925,732.00
应付款项	——	——	5,937.86
其中：美元	825.60	7.18840	5,934.74



项 目	年末余额		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
港币	3.37	0.92604	3.12
其他应付款	——	——	27,573.62
其中：美元	2,628.68	7.18840	18,896.00
港币	9,370.68	0.92604	8,677.62

59. 租赁

（1）本公司作为承租人

本年度未纳入租赁负债计量的简化处理的短期租赁费用为 401,193.13 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 337,026.28 元；与租赁相关的现金流出总额为 42,845,100.92 元。

（2）本公司作为出租人

经营租赁		
项 目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	14,285,567.90	
合 计	14,285,567.90	

七、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

本报告期未发生同一控制下企业合并变更情况。

2. 同一控制下企业合并

本报告期未发生同一控制下企业合并变更情况。

3. 处置子公司

本报告期不存在因处置对子公司投资而丧失控制权的情形。

4. 其他原因的合并范围变动

本公司合并范围新增能够对其实施控制的 5 个结构化主体，由于赎回份额或清算合并范围减少 4 个结构化主体

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 本公司的构成

子公司名称	主要 经营地	注册资本 （万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	



子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
财达期货有限公司	天津市	50,000.00	天津市和平区	注 1	99.20		非同一控制下的企业合并
财达投资（天津）有限公司	天津市	14,000.00	天津市 自贸试验区	注 2		100.00	投资设立
财达资本管理有限公司	北京市	25,000.00	北京市丰台区	注 3	100.00		投资设立
财达鑫瑞投资有限公司	河北省 石家庄市	10,000.00	河北省石家庄市桥西区	注 4	100.00		投资设立

- 注 1：商品期货经纪、金融期货经纪；期货投资咨询及资产管理。
- 注 2：股权投资；投资管理；批发零售业等。
- 注 3：股权投资；与股权投资相关的财务顾问业务。
- 注 4：以自有资金对国家非限制或非禁止的项目进行投资。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
财达期货有限公司	0.8%	149,764.46		4,566,459.71

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额	
	资产合计	负债合计
财达期货有限公司	1,917,874,121.82	1,347,066,658.87

(续)

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
财达期货有限公司	115,346,079.04	18,720,556.89	18,720,556.89	256,393,013.37

2. 纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司通过综合评估公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

本年本公司纳入合并范围的结构化主体共 16 家，分别为 2 只集合资产管理计划，6 只单一资产管理计划及 8 只私募证券投资基金。合并结构化主体的资产总额为人民币 1,006,474,288.60 元，本公司在上述合并结构化主体中的权益金额为人民币 671,746,678.68 元。

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 在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中的权益

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及私募投资基金，这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费等收入，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及业绩报酬等。

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	年末余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	625,327,064.45	625,327,064.45

(续)

项 目	年初余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	339,355,824.37	339,355,824.37

本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体，公司获取的管理费、业绩报酬等收入请参见本附注六、41。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本公司直接持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，年末公司通过直接持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在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	年末余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	3,711,591,241.73	3,711,591,241.73

(续)

项 目	年初余额	
	账面价值	最大损失敞口
交易性金融资产	1,255,561,861.60	1,255,561,861.60

九、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,333,333.32		105,263.16			1,228,070.16	与资产相关
合 计	1,333,333.32		105,263.16			1,228,070.16	——

注：天津空港经济区管理委员会与公司之子公司财达期货有限公司签订的《关于风险管理子公司及期货营业部项目投资合作协议》，一次性给予 200.00 万元人民币落户奖励，专项用于在区内购置



自用办公用房。

2. 计入本年损益的政府补助

类 型	本年发生额	上年发生额
与收益相关政府补助	3,611,202.10	4,525,123.09
与资产相关政府补助	105,263.16	105,263.16

十、与金融工具相关的风险

公司主要金融工具包括现金、银行存款、结算备付金、交易性金融资产、买入返售金融资产、应收利息、应收款项、融出资金、融出证券、卖出回购金融资产、拆入资金、融入证券、应付利息、应付款项、应付短期融资款、应付债券等。各项金融工具的详细情况说明详见各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控，以确保将上述风险控制在限定的范围内。

1. 风险管理政策及组织架构

(1) 风险管理政策

公司坚持诚实守信、合规稳健的发展理念，建立了风险导向型风险管理工作机制和事前、事中、事后控制相统一的全面风险管理制度体系。公司风险管理制度由基本管理制度、具体管理制度、部门（业务）工作规章（实施细则）三个层面构成，覆盖公司所有部门、人员和业务，渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节，减少风险管理空白地带，确保公司各项业务能够在合法、合规，风险可测、可控、可承受的前提下持续稳健开展，坚持“看不清管不住则不展业”。

公司依据各项法律法规和自律监管规则制定的《风险管理办法》是对公司全面风险管理的总体要求；具体风险管理制度是对相关行业监管法规和公司基本管理制度的细化和落实，涵盖风险偏好管理体系、风险限额管理、风险控制指标、压力测试、新业务风险管理、应急管理、风险管理考核等方面及各专业风险类型。其中，专业风险管理制度主要包括《流动性风险管理办法》《市场风险管理办法》《信用风险管理办法》《操作风险管理办法》《声誉风险管理办法》《信息技术风险管理办法》《洗钱风险管理办法》《廉洁从业管理制度》；部门（业务）工作规章（实施细则）主要是公司在具体业务层面制定的针对债券投资交易、内部信用评级、信用交易业务、金融工具估值与减值、投资银行类业务等风险管理制度。公司将全面风险管理工作贯穿落实到公司各项业务的工作流程和操作细则中，确保公司风险管理制度的完整性、合理性、有效性和可操作性。

(2) 风险管理组织架构

公司建立组织健全、职责边界清晰的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。公司风险管理组织架构包括五个主要部分：董事会及风险管理委员会，监事会，总经理办公会及风险控制委员会，风险管理部及各类专业风险管理部门，其他各部门、分支机构及子公司。公司设首席风险官，负责领导并推动公司全面风险管理工作的实施。



2. 信用风险

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致公司损失的风险。公司信用风险主要来源于以下三方面，一是信用交易类业务中融资融券业务、股票质押式回购业务、转融通业务中客户未能按期偿付本金、利息导致违约而带来损失的风险；二是债券投资，其发行人违约造成的投资损失；三是债券回购、债券借贷、同业短期拆借交易对手违约引发损失的风险。针对不同业务的信用风险，公司采取了以下措施：

（1）在信用交易业务的信用风险管理方面，加强对信用交易业务的主动管控，不断完善、优化制度和流程，严把项目准入关，严格客户资质审核和授信，并通过一事一议的方式对股质项目中可能存在的风险进行量化评估。公司通过建立逐日盯市制度，对达到平仓线的账户按约定进行平仓，加强监控和违约项目处理，防范信用风险；公司采取收取保证金、融资抵（质）押物等方式缓释信用风险。

（2）在债券投资类业务信用风险管理方面，构建科学合理的信用风险内部评级体系，制定了内部信用评级管理办法等相关制度，建立了公司级交易对手库、产品库，并根据内部信用评级实施相应的投资限制，通过系统风控指标实现控制或预警，有效防范信用风险；公司业务部门组建了信用研究团队，在公司内部评级体系框架下建立了适用于业务的部门级内部评级标准及投资限额管理机制，并不断优化完善。

（3）在债券回购、债券借贷、同业短期拆借交易对手管理方面，公司制定交易对手管理办法，明确交易对手评级方法及联动的授信机制，实时关注交易对手信用状况，及时调整交易对手内部评级及授信额度，对黑名单内交易对手严格禁止交易。同时，公司通过信用风险舆情监测系统，实现了业务存续期间舆情监控，为信用管理提供了有效手段。

公司银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构。结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

若不考虑担保品和其他信用增级，公司最大信用风险敞口为金融资产的账面价值。本公司最大信用风险敞口列示如下：

项 目	年末余额	年初余额
货币资金	16,421,319,552.42	11,036,434,968.92
结算备付金	3,684,479,959.76	2,583,907,012.77
融出资金	6,978,126,513.36	6,208,416,286.72
衍生金融资产	1,343,601.52	8,775,069.60
存出保证金	581,505,642.80	616,554,628.82
买入返售金融资产	423,024,193.40	492,879,427.88
应收款项	644,077,335.89	1,196,989,794.96
交易性金融资产	16,861,401,492.94	20,465,849,305.21
其他金融资产	19,642,222.80	46,066,872.04
最大信用风险敞口	45,614,920,514.89	42,655,873,366.92



对于合并资产负债表中已确认的公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大敞口，其最大风险敞口将随未来公允价值的变化而改变。

3. 流动性风险

流动性风险主要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。

公司建立以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，完善压力测试工作机制，加强对流动性风险的监测、分析与报告，及时识别和管理公司在经营过程中的流动性风险；公司关注并加强资金流动性风险管理，充分考量公司的风险偏好和风险承受能力，公司财务部门统筹安排自有资金调度，加强现金流缺口预测，合理优化债务结构，通过对净稳定资金率、流动性覆盖率、资产负债率等指标对公司流动性风险进行精准管控。

年末公司各项金融负债以未折现的合同现金流按到期日列示如下：

项 目	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债						
应付短期融资款		102,430,000.00	410,200,000.00			512,630,000.00
交易性金融负债		718,335,479.49				718,335,479.49
卖出回购金融资产款		8,249,522,062.53	64,216,376.38			8,313,738,438.91
代理买卖证券款	18,319,944,202.60					18,319,944,202.60
应付款项	69,528,592.17	72,909,530.07	7,168,839.34			149,606,961.58
应付债券		28,000,000.00	3,783,700,000.00	7,811,000,000.00		11,622,700,000.00
租赁负债		15,032,584.70	27,946,761.74	76,277,490.71	6,113,548.63	125,370,385.78
其他金融负债	2,393,561.07	30,561,014.11				32,954,575.18
非衍生金融负债合计	18,391,866,355.84	9,216,790,670.90	4,293,231,977.46	7,887,277,490.71	6,113,548.63	39,795,280,043.54
衍生金融负债		79,072.73				79,072.73

4. 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而导致公司所持有的金融资产产生损失的风险。报告期内，公司涉及的市场风险主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险等。

公司制定了风险限额管理办法，建立了风险限额管理分级授权机制，健全了包括投资规模、损失限额、风险价值限额、集中度等风险限额指标体系，同时根据对宏观经济、市场环境、政策变化、监管要求的判断和变化情况，及时调整公司的相关风险限额控制指标。公司通过情景分析、压力测试、敏感性分析等手段，持续对市场风险进行评估、测量与管理。根据对市场的研判，综合分析自营投资业务条线状况，公司适时调整自营证券投资的授权规模及相关风控指标，有效控制风险。



公司业务部门作为市场风险的直接承担者，负责一线风险管理工作。风险管理部作为风险管理部门，使用 VaR、久期、DV01、敏感性分析等专业风险管理工具和方法，对市场风险进行评估、监测和管理，并将评估、监测结果报送公司经营管理层，为公司决策提供依据。

（1）风险价值

风险价值是指在给定的置信度下衡量给定资产或负债在给定期间内可能发生的最大损失。公司采用风险价值(VaR)方法对自营证券投资业务的市场风险进行评估和分析，计量口径为母公司，具体分析如下表所示：

单位：万元

项 目	期末数	
	风险价值	风险价值/净资产
VaR (95%, 1 天)	3,892.48	0.33%

（2）利率风险

利率风险是指金融资产因利率变动导致未来现金流量发生波动，造成损失引发的风险。报告期内，公司受利率风险影响较大的业务主要为自营债券投资业务。公司主要的应对措施为控制久期长短，避免久期过长导致较大利率风险；加大宏观研究力度，密切跟踪市场情况，预测市场利率变动方向；每日监控投资组合运行情况，结合当前经济形势，制定最新投资策略；通过召开投决会和大类资产配置会议，确立总体投资策略，为各项投资决策制定明确方向。对于自营债券等非权益类投资的利率风险敏感度分析如下表所示：

单位：万元

项 目	对利润总额的影响
市场利率上升 50 个基点	-36,686.36
市场利率下降 50 个基点	38,726.97

（3）权益价格风险

权益价格风险是指权益类投资因市场价格波动导致公允价值下降造成损失引发的风险。为应对权益价格风险，公司紧密跟踪市场变化，加大风险研究力度，通过既设的业务规模和风险限额控制风险暴露程度，并根据市场价格变化及时调整投资策略，通过风险敞口调整或增加风险对冲等操作，以控制公司投资组合的价格风险。对于自营证券投资的权益价格风险敏感度分析如下表所示：

单位：万元

项 目	对利润总额的影响
市场价格上升 10%	18,971.30
市场价格下降 10%	-18,296.85

（4）商品价格风险

商品价格风险是指公司进行的大宗商品投资因标的的价格波动而发生损失的风险。公司紧密关注宏观经济走势和突发政治事件，加强市场走势研判，开展多元化投资，通过有效控制风险敞口和风险限



额，及加强风险对冲操作，以控制投资组合的商品价格风险。对于大宗商品投资的商品价格敏感度分析如下所示：

单位：万元

项 目	对利润总额的影响
商品价格上升 10%	4,671.56
商品价格下降 10%	-4,671.56

5. 金融资产的转移

在日常业务中，本公司部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户。这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当公司保留已转让金融资产几乎所有风险和报酬时继续在资产负债表中确认此类资产。

本公司与客户订立协议，融出证券予客户，以客户的证券或押金为抵押，根据融出证券协议规定，尽管客户可于协议期间出售相关证券，但有责任于未来指定日期向本公司归还该等证券。由于本公司仍保留了相关证券的几乎所有风险和报酬，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。于 2024 年 12 月 31 日，上述转让资产的账面价值为人民币 6,961,506.65 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 2,436,572.96 元)。

十一、公允价值的披露

1. 金融工具项目计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

年末账面价值				
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 其他综合收益		以公允价值计量且其 变动计入当期损益
		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	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的非 交易性权益工具投资	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
货币资金	16,421,319,552.42			
结算备付金	3,684,479,959.76			
融出资金	6,978,126,513.36			
衍生金融资产				1,343,601.52
存出保证金	581,505,642.80			
应收款项	644,077,335.89			
买入返售金融资产	423,024,193.40			
交易性金融资产				22,277,987,004.50



年末账面价值				
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 其他综合收益		以公允价值计量且其 变动计入当期损益
		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	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的非 交易性权益工具投资	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
债权投资				
其他债权投资				
其他权益工具投资			128,525,783.26	
其他金融资产	19,642,222.80			
合计	28,752,175,420.43		128,525,783.26	22,279,330,606.02

(续)

年初账面价值				
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 其他综合收益		以公允价值计量且其 变动计入当期损益
		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	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的非 交易性权益工具投资	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
货币资金	11,036,434,968.92			
结算备付金	2,583,907,012.77			
融出资金	6,208,416,286.72			
衍生金融资产				8,775,069.60
存出保证金	616,554,628.82			
应收款项	1,196,989,794.96			
买入返售金融资产	492,879,427.88			
交易性金融资产				23,309,319,210.75
债权投资				
其他债权投资				
其他权益工具投资			84,136,877.25	
其他金融资产	46,066,872.04			
合计	22,181,248,992.11		84,136,877.25	23,318,094,280.35

(2) 金融负债计量基础分类表

年末账面价值		
金融负债项目	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
		分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债



年末账面价值		
金融负债项目	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
		分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	502,393,191.54	
交易性金融负债		718,335,479.49
衍生金融负债		79,072.73
卖出回购金融资产款	8,311,085,561.81	
代理买卖证券款	18,319,944,202.60	
应付款项	149,606,961.58	
应付债券	11,133,102,039.58	
租赁负债	118,753,105.97	
其他金融负债	32,954,575.18	
合计	38,567,839,638.26	718,414,552.22

(续)

年初账面价值		
金融负债项目	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
		分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	3,547,996,356.01	
交易性金融负债		287,713,928.72
衍生金融负债		146,540.00
卖出回购金融资产款	11,372,089,228.92	
代理买卖证券款	12,528,258,397.10	
应付款项	159,522,494.77	
应付债券	6,212,785,847.08	
租赁负债	129,455,792.01	
其他金融负债	48,401,883.46	
合计	33,998,509,999.35	287,860,468.72

2. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价 值计量	第二层次公允价 值计量	第三层次公允 价值计量	合计
持续的公允价值计量				
一、交易性金融资产	3,165,934,983.60	18,981,197,293.43	130,854,727.47	22,277,987,004.50



项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,165,934,983.60	18,981,197,293.43	130,854,727.47	22,277,987,004.50
1.债券	1,805,130,871.59	14,852,263,958.26		16,657,394,829.85
2.基金	449,750,928.68	1,939,753,383.22		2,389,504,311.90
3.股票	911,053,183.33	28,419,120.79	23,730,383.90	963,202,688.02
4.券商资管产品		642,553,925.93		642,553,925.93
5.其他		1,518,206,905.23	107,124,343.57	1,625,331,248.80
(二)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				
二、其他债权投资				
三、其他权益工具投资	44,388,906.01		84,136,877.25	128,525,783.26
四、衍生金融资产		1,343,601.52		1,343,601.52
持续以公允价值计量的资产总额	3,210,323,889.61	18,982,540,894.95	214,991,604.72	22,407,856,389.28
五、交易性金融负债		718,335,479.49		718,335,479.49
六、衍生金融负债			79,072.73	79,072.73
持续以公允价值计量的负债总额		718,335,479.49	79,072.73	718,414,552.22

3. 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

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用资产负债表日活跃市场上未经调整的报价确定其公允价值。

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

对于交易性金融资产及负债、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。

对于交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体；其公允价值以估值技术确定。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

对于衍生金融资产和负债的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率或汇率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

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

对于非上市股权投资、基金投资、债券投资、信托产品及金融负债，本公司从交易对手处询价或



者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣和市场乘数等。非上市股权投资、基金投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

6. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、应收款项、买入返售金融资产、其他金融资产、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券、其他金融负债等。本报告期末，除应付债券外，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异，应付债券的账面价值与公允价值之间的偏离度小于 1.00%。

十二、关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例 (%)
唐山钢铁集团有限责任公司	唐山市路北区	钢铁冶金	553,073.12	32.44	32.44

注 1：河钢集团有限公司（以下简称“河钢集团”）持有唐山钢铁集团有限责任公司（以下简称“唐山钢铁集团”）100%股权、河北财达企业管理咨询有限公司 100%股权；间接持有河钢集团投资控股有限公司、河北达盛贸易有限公司 100%股权。河钢集团间接持有本公司股权比例为 34.54%。

注 2：公司实际控制人为河北省国资委。

2. 本公司的子公司情况

详见附注八、1. 在子公司中的权益。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司无合营和联营企业。

4. 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
河钢集团有限公司	间接控股股东
河北省国有资产控股运营有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
河钢集团投资控股有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河北燕山大酒店有限责任公司	受同一最终控制方控制的公司
河北财达企业管理咨询有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河北达盛贸易有限公司	受同一最终控制方控制的公司
邯郸钢铁集团有限责任公司	受同一最终控制方控制的公司



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
河钢股份有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河钢集团财务有限公司	受同一最终控制方控制的公司
唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司	受同一最终控制方控制的公司
唐山方信投资有限责任公司	受同一最终控制方控制的公司
河北唐银钢铁有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河北钢铁集团矿业有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河钢集团物资贸易有限公司	受同一最终控制方控制的公司
河北电机股份有限公司	公司董监高担任董事、高级管理人员的其他法人
河北国傲投资集团有限公司	公司董监高担任董事、高级管理人员的其他法人，公司股东
河北港口集团（天津）投资管理有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
河北省国控商贸集团有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
唐山港口实业集团有限公司	持有公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
关联自然人	公司董监高及其关系密切的家庭成员；母公司董监高及其关系密切的家庭成员；间接控股公司的法人的董事及高级管理人员及其他关联自然人

5. 关联方交易情况

（1）向关联方出售商品和提供劳务

本公司之子公司财达投资（天津）有限公司本期向河钢集团物资贸易有限公司销售硅锰合金，采用净额法确认收入，本期销售金额（含税）为人民币 16,327,592.71 元，本期确认收入金额为人民币 1,162,319.70 元。

（2）向关联方提供代理买卖证券服务

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
邯郸钢铁集团有限责任公司	代理买卖证券业务收入	487,237.08	7,971.70
河北财达企业管理咨询有限公司	代理买卖证券业务收入	57,904.75	65,813.37
河北国傲投资集团有限公司	代理买卖证券业务收入	4,386.73	3,953.82
唐山方信投资有限责任公司	代理买卖证券业务收入	1,698.11	1,103.77
河北达盛贸易有限公司	代理买卖证券业务收入		7,781.85
关联自然人	代理买卖证券业务收入	104,798.88	28,611.65
合 计		656,025.55	115,236.16

（3）向关联方提供资产管理服务

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
河钢集团有限公司	资产管理业务收入	231,242.90	219,499.64
合 计		231,242.90	219,499.64



(4) 向关联方提供债券承销服务

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
河钢股份有限公司	证券承销业务收入	3,391,179.24	1,273,584.91
河北省国有资产控股运营有限公司	证券承销业务收入	3,368,632.08	
河钢集团有限公司	证券承销业务收入	2,717,858.49	5,039,655.66
合 计		9,477,669.81	6,313,240.57

(5) 向关联方提供财务顾问服务

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
河北港口集团（天津）投资管理有限公司	财务顾问业务收入		188,679.25
合 计			188,679.25

(6) 向关联方提供投资咨询服务

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
关联自然人	投资咨询业务收入	375.47	8,384.91
合 计		375.47	8,384.91

(7) 向关联方收取的利息

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
河钢股份有限公司	债券利息	86,844.15	843,628.85
合 计		86,844.15	843,628.85

(8) 向关联方支付的利息

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
河北财达企业管理咨询有限公司	客户存款利息支出	18,176.57	7,637.14
邯郸钢铁集团有限责任公司	客户存款利息支出	11,990.55	39,336.47
唐山方信投资有限责任公司	客户存款利息支出	3,069.33	7,356.91
河北国傲投资集团有限公司	客户存款利息支出	2,688.97	4,493.47
唐山港口实业集团有限公司	客户存款利息支出	1,067.11	172.66
河钢集团投资控股有限公司	客户存款利息支出	951.80	226.84
河北港口集团（天津）投资管理有限公司	客户存款利息支出	833.34	
河北省国有资产控股运营有限公司	客户存款利息支出	403.27	529.46
河北燕山大酒店有限责任公司	客户存款利息支出	332.76	
河北达盛贸易有限公司	客户存款利息支出	38.21	3,329.62
河钢集团有限公司	客户存款利息支出	33.84	30.02
河钢集团财务有限公司	客户存款利息支出	28.07	27.54
河北钢铁集团矿业有限公司	客户存款利息支出	21.67	10,626.82



关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
河北电机股份有限公司	客户存款利息支出	0.10	10.54
河北省国控商贸集团有限公司	客户存款利息支出	0.18	0.28
河北唐银钢铁有限公司	客户存款利息支出		0.02
关联自然人	客户存款利息支出	3,097.40	6,310.76
合 计		42,733.17	80,088.55

(9) 向关联方购买商品和接受劳务

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
河北燕山大酒店有限责任公司	会议费、住宿费	99,043.00	221,536.10
合 计		99,043.00	221,536.10

(10) 关联租赁情况

①本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
河北财达企业管理咨询有限公司	房产	12,514.29	12,514.29

②本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
河北财达企业管理咨询有限公司	房产	476,190.48	476,190.48	12,108.60	10,739.05	930,354.92	

(11) 关联方持有公司发行的资产管理计划

关联方名称	关联交易内容	年末市值	年初市值
唐山方信投资有限责任公司	资产管理计划	29,708,352.88	28,981,446.74
邯郸钢铁集团有限责任公司	资产管理计划	10,120,276.55	21,674,790.60
河钢集团有限公司	资产管理计划	442,053,378.69	1,507,910,745.05
关联自然人	资产管理计划	35,164,047.83	26,075,808.97
合 计		517,046,055.95	1,584,642,791.36

(12) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	20,258,374.24	21,634,574.24

(13) 其他

河北国傲投资集团有限公司作为公司管理的财达宝堃（雄安）科创股权投资基金合伙企业（有限合伙）的有限合伙人，于 2024 年 12 月 10 日签署了《财达宝堃（雄安）科创股权投资基金合伙企业（有限合伙）之有限合伙协议》，截至 2024 年 12 月 31 日，尚未实缴出资款，期末无份额，期末市



值为人民币 0.00 元。

6. 关联方未结算项目情况

关联方名称	关联交易内容	年末余额	年初余额
河北省国有资产控股运营有限公司	应收款项	714,150.00	
河钢股份有限公司	应收款项	218,900.00	
河钢集团有限公司	应收款项	158,030.00	3,886,125.00
河北财达企业管理咨询有限公司	租赁负债	663,202.79	196,929.75
邯郸钢铁集团有限责任公司	代理买卖证券款	13,119,731.08	964,082.92
河北国傲投资集团有限公司	代理买卖证券款	3,376,835.50	206.39
唐山方信投资有限责任公司	代理买卖证券款	1,403,709.49	418,125.75
河北省国有资产控股运营有限公司	代理买卖证券款	244,786.71	219,903.44
河北钢铁集团矿业有限公司	代理买卖证券款	12,144.64	12,122.97
唐山港口实业集团有限公司	代理买卖证券款	7,345.01	6,277.90
河钢集团财务有限公司	代理买卖证券款	2,514.71	2,486.64
唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司	代理买卖证券款	1,100.00	1,100.00
河钢集团投资控股有限公司	代理买卖证券款	951.80	0.01
河北财达企业管理咨询有限公司	代理买卖证券款	622.34	488.97
河北省国控商贸集团有限公司	代理买卖证券款	104.93	104.75
唐山钢铁集团有限责任公司	代理买卖证券款	100.00	100.00
河北电机股份有限公司	代理买卖证券款	54.65	54.55
河北达盛贸易有限公司	代理买卖证券款	38.21	12.85
河钢集团有限公司	代理买卖证券款	29.58	29.79
河北唐银钢铁有限公司	代理买卖证券款	6.66	6.66
河北燕山大酒店有限责任公司	代理买卖证券款	0.76	
关联自然人	代理买卖证券款	1,692,373.06	1,794,703.56

十三、 承诺及或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项及重大或有事项。

十四、 资产负债表日后事项

1. 重大的债权筹资

（1）本公司于2025年2月收到中国证券监督管理委员会《关于同意财达证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕177 号），同意本公司向专业投资者



公开发行面值总额不超过 30 亿元次级公司债券的注册申请，自同意注册之日起 24 个月内有效，本公司在注册有效期内可以分期发行次级公司债券。

本公司于2025年4月25日完成面向专业投资者公开发行2025年次级债券（第一期），发行规模为人民币15亿元，债券期限3年，票面利率2.49%。

（2）本公司于2025年4月收到中国证券监督管理委员会《关于同意财达证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》（证监许可[2025]645号），同意本公司向专业投资者公开发行债券面值余额不超过50亿元短期公司债券的注册申请，自同意注册之日起24个月内有效，本公司在注册有效期内可以分期发行短期公司债券。

2. 利润分配情况

本公司于 2025 年 4 月 25 日经第四届董事会第五次会议审议通过 2024 年度利润分配预案，以本公司截至 2024 年 12 月 31 日总股本 3,245,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元（含税），共派发现金红利人民币 324,500,000.00 元。该利润分配议案尚待股东大会审议通过。

十五、其他重要事项

1. 年金计划

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《财达证券股份有限公司企业年金方案》。本公司选择具备国家人社保行政部门认定资格的法人受托机构进行企业年金管理，建立信托管理关系。根据方案的规定,凡与公司签订劳动合同，并在公司试用期满,且已依法参加基本养老保险并履行足额缴费义务的正式职工，可自愿申请参加该方案。



2. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 7 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 7 个报告分部，分别为证券经纪、证券自营、资产管理、信用交易、资产管理、投资银行、期货业务、公司总部及其他。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

项 目	证券经纪	证券自营	信用交易	资产管理	投资银行	期货业务	公司总部及其他	抵销	合计
一、营业总收入	910,146,659.47	432,235,060.03	249,219,724.96	326,107,173.68	274,741,815.50	109,269,435.12	150,652,634.43	-8,471,713.36	2,443,900,789.83
利息净收入	195,112,340.87	-388,172,131.42	249,219,724.96	-5,989,942.34	-4,986,314.46	1,767,921.09	84,461,236.64		131,412,835.34
手续费及佣金净收入	708,914,746.53	734,229.27		301,794,738.36	279,693,699.34	32,089,971.08	14,243,576.20	-8,686,447.93	1,328,784,512.85
投资收益		700,479,981.39		39,268,457.87		44,025,507.30	25,129,986.14	214,734.57	809,118,667.27
公允价值变动收益		119,192,980.79		-8,966,080.21		1,689,554.33	13,904,008.38		125,820,463.29
其他业务收入	3,698,928.90					29,534,067.28	10,962,249.35		44,195,245.53
二、营业总支出	671,172,027.57	94,711,675.60	49,056,869.60	178,861,888.86	163,832,532.25	84,389,167.65	324,693,258.13	-1,162,885.34	1,565,554,534.32
三、营业利润	238,974,631.90	337,523,384.43	200,162,855.36	147,245,284.82	110,909,283.25	24,880,267.47	-174,040,623.70	-7,308,828.02	878,346,255.51
四、利润总额	239,830,698.81	337,523,888.85	200,162,855.36	147,245,284.82	110,748,383.25	25,148,173.24	-174,140,625.40	-7,308,828.02	879,209,830.91
五、资产总额	217,456,782.75	18,910,154,687.02	8,765,925,845.69	999,769,627.16	407,177,978.25	1,917,874,121.82	21,991,098,892.52	-960,762,547.93	52,248,695,387.28
六、负债总额	17,408,674,688.95	8,663,677,366.95	1,028,241.26	318,638,973.05	70,057,172.19	1,347,066,658.87	12,594,433,032.41	-100,363,911.54	40,303,212,222.14



十六、公司财务报表主要项目注释

1. 交易性金融资产

项 目	年末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	15,838,350,711.28		15,838,350,711.28	15,365,609,581.97		15,365,609,581.97
公募基金	2,149,725,330.10		2,149,725,330.10	2,121,847,550.50		2,121,847,550.50
股票	876,992,043.18		876,992,043.18	951,113,215.35		951,113,215.35
券商资管产品	777,796,762.59		777,796,762.59	751,967,488.08		751,967,488.08
私募基金	529,766,326.52		529,766,326.52	512,719,322.60		512,719,322.60
银行理财产品	1,304,860,068.35		1,304,860,068.35	1,300,000,000.00		1,300,000,000.00
同业存单	197,045,156.44		197,045,156.44	196,784,100.00		196,784,100.00
其他	71,345,573.34		71,345,573.34	71,000,000.00		71,000,000.00
合 计	21,745,881,971.80		21,745,881,971.80	21,271,041,258.50		21,271,041,258.50

(续)

项 目	年初余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	19,321,917,741.77		19,321,917,741.77	18,810,422,655.51		18,810,422,655.51
公募基金	804,511,753.17		804,511,753.17	812,225,137.68		812,225,137.68
股票	458,356,277.40		458,356,277.40	514,189,616.22		514,189,616.22
券商资管产品	1,128,317,887.79		1,128,317,887.79	1,079,399,041.31		1,079,399,041.31
私募基金	621,072,051.22		621,072,051.22	586,775,848.00		586,775,848.00
银行理财产品	200,582,590.10		200,582,590.10	200,000,000.00		200,000,000.00
同业存单	269,150,917.44		269,150,917.44	266,617,170.00		266,617,170.00
合 计	22,803,909,218.89		22,803,909,218.89	22,269,629,468.72		22,269,629,468.72



2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额	年初余额
子公司	871,000,000.00	721,000,000.00
减：减值准备		
合 计	871,000,000.00	721,000,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	年末余额减值准备数
财达期货有限公司	521,000,000.00			521,000,000.00		
财达资本管理有限公司	100,000,000.00	150,000,000.00		250,000,000.00		
财达鑫瑞投资有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
合 计	721,000,000.00	150,000,000.00		871,000,000.00		

3. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	563,315,810.85	853,613,002.73	804,948,940.10	611,979,873.48
二、离职后福利-设定提存计划	17,430,090.95	109,412,059.06	117,364,723.19	9,477,426.82
离职后福利-设定受益计划	120,714,441.42	20,938,360.68	3,851,412.23	137,801,389.87
三、辞退福利	209,648.00	41,975.18	41,975.18	209,648.00
四、一年内到期的其他福利				
合 计	701,669,991.22	984,005,397.65	926,207,050.70	759,468,338.17

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	438,796,587.69	691,157,231.51	656,919,039.38	473,034,779.82
2.职工福利费		27,385,748.69	27,385,748.69	
3.社会保险费	1,097,055.91	52,186,335.17	52,187,682.54	1,095,708.54
其中：医疗保险费	899,615.30	40,145,410.22	40,147,368.77	897,656.75
补充医疗保险		9,612,556.46	9,612,556.46	
工伤保险费	190,207.57	2,126,947.48	2,126,336.30	190,818.75
生育保险费	7,233.04	301,421.01	301,421.01	7,233.04
4.住房公积金	2,683,406.60	53,202,299.29	53,202,299.29	2,683,406.60



项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
5.工会经费和职工教育经费	120,738,760.65	29,681,388.07	15,254,170.20	135,165,978.52
6.短期带薪缺勤				
7.短期利润分享计划				
合 计	563,315,810.85	853,613,002.73	804,948,940.10	611,979,873.48

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1.基本养老保险	237,036.24	68,958,096.02	68,962,604.82	232,527.44
2.失业保险费	32,893.03	2,830,590.40	2,830,731.31	32,752.12
3.企业年金缴费	17,160,161.68	37,623,372.64	45,571,387.06	9,212,147.26
合 计	17,430,090.95	109,412,059.06	117,364,723.19	9,477,426.82

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据员工参保城市的政策要求，本公司按规定的缴存基数和比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

4. 利息净收入

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	680,275,567.14	717,391,701.17
其中：货币资金及结算备付金利息收入	315,710,828.70	288,042,624.51
融资融券利息收入	357,356,530.33	379,396,054.09
买入返售金融资产利息收入	5,914,802.50	48,653,587.60
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	2,552,660.03	45,947,728.43
其他利息收入	1,293,405.61	1,299,434.97
利息支出	557,612,742.69	637,336,450.51
其中：应付短期融资款利息支出	50,396,835.53	81,195,890.91
拆入资金利息支出		
其中：转融通利息支出		
卖出回购金融资产款利息支出	230,415,345.39	251,472,407.98
其中：报价回购利息支出	8,677,348.28	6,841,574.51
代理买卖证券款利息支出	23,399,859.59	34,568,852.06
应付债券利息支出	245,188,645.33	257,760,254.05
其中：次级债券利息支出	100,801,497.80	103,383,485.64
租赁负债利息支出	4,034,808.70	4,830,232.90



项 目	本年发生额	上年发生额
债券借贷利息支出	3,178,534.20	4,335,697.57
其他利息支出	998,713.95	3,173,115.04
利息净收入	122,662,824.45	80,055,250.66

5. 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入分类列示

项 目	本年发生额	上年发生额
证券经纪业务净收入	722,232,502.36	532,843,021.24
— 证券经纪业务收入	884,208,529.21	670,224,719.91
— 代理买卖证券业务	869,265,940.04	651,443,552.27
交易单元席位租赁	7,346,157.27	6,741,744.36
代销金融产品业务	7,596,431.90	12,039,423.28
— 证券经纪业务支出	161,976,026.85	137,381,698.67
— 代理买卖证券业务	161,976,026.85	137,381,698.67
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	279,753,106.04	302,910,626.97
— 投资银行业务收入	297,329,583.16	312,531,382.45
— 证券承销业务	271,449,036.20	218,071,845.54
证券保荐业务		
财务顾问业务	25,880,546.96	94,459,536.91
— 投资银行业务支出	17,576,477.12	9,620,755.48
— 证券承销业务	11,166,088.55	6,790,566.80
证券保荐业务		
财务顾问业务	6,410,388.57	2,830,188.68
资产管理业务净收入	291,177,884.00	138,516,814.99
— 资产管理业务收入	291,190,120.89	138,584,561.61
— 资产管理业务支出	12,236.89	67,746.62
投资咨询业务净收入	17,256,589.54	17,384,022.06
— 投资咨询业务收入	17,581,876.55	17,954,876.49
— 投资咨询业务支出	325,287.01	570,854.43
其他手续费及佣金净收入	-5,039,092.24	-235,628.75
— 其他手续费及佣金收入		



项 目	本年发生额	上年发生额
—其他手续费及佣金支出	5,039,092.24	235,628.75
合 计	1,305,380,989.70	991,418,856.51
其中：手续费及佣金收入合计	1,490,310,109.81	1,139,295,540.46
手续费及佣金支出合计	184,929,120.11	147,876,683.95
其中：财务顾问业务净收入	19,470,158.39	91,629,348.23
其中：并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入-其他		
其他财务顾问业务净收入	19,470,158.39	91,629,348.23

(2) 代理销售金融产品业务

项 目	本年		上年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,767,607,430.10	7,596,431.90	712,397,811.80	12,039,423.28
合 计	2,767,607,430.10	7,596,431.90	712,397,811.80	12,039,423.28

(3) 资产管理业务

项 目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	203	14	3
年末客户数量	35,374	14	87
其中：个人客户	35,113	2	
机构客户	261	12	87
年初受托资金	16,728,585,177.10	4,248,504,120.65	501,000,000.00
其中：自有资金投入	350,482,556.44	185,877,346.05	
个人客户	9,225,487,688.97	18,140,000.00	
机构客户	7,152,614,931.69	4,044,486,774.60	501,000,000.00
年末受托资金	20,461,023,517.57	2,675,328,402.54	1,587,102,600.00
其中：自有资金投入	599,126,123.22		
个人客户	11,925,860,024.09	18,140,000.00	
机构客户	7,936,037,370.26	2,657,188,402.54	1,587,102,600.00
年末主要受托资产初始成本	28,231,680,582.48	3,051,564,391.49	1,587,102,600.00
其中：股票	255,204,566.73		
债券	25,959,975,783.84	2,781,766,511.68	
基金	909,835,135.74	171,901,240.11	
其他投资产品	1,106,665,096.17	97,896,639.70	1,587,102,600.00
本年资产管理业务净收入	284,773,183.75	5,491,724.92	912,975.33



6. 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
金融工具投资收益	755,471,839.85	851,129,353.80
其中：持有期间取得的收益	552,659,342.39	742,586,309.89
—交易性金融工具	552,659,342.39	742,586,309.89
处置金融工具取得的收益	202,812,497.46	108,543,043.91
—交易性金融工具	234,904,360.96	14,223,970.72
—衍生金融工具	-32,091,863.50	94,319,073.19
合 计	755,471,839.85	851,129,353.80

7. 公允价值变动收益

项 目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	116,034,502.34	242,611,618.99
其中：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		
交易性金融负债	-96,120.00	
其中：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		
衍生金融工具	6,011,148.71	-4,360,909.92
合 计	121,949,531.05	238,250,709.07

8. 业务及管理费

项 目	本年发生额	上年发生额
职工费用	976,825,679.48	1,053,078,300.89
折旧及摊销	140,289,301.46	125,517,677.52
业务宣传及广告费	78,937,500.01	42,597,414.01
电子设备运转费	38,642,732.39	36,649,249.98
代理销售费	31,770,532.18	6,243,721.30
邮电通讯费	17,924,006.71	17,771,130.21
交易单元年费	14,270,451.51	13,205,172.59
租赁及物业管理费	11,128,880.32	11,515,582.16
投资者保护基金	11,013,566.24	15,396,914.78
咨询费及中介机构服务费	7,493,150.11	7,906,067.43
其他	77,376,015.23	107,773,404.41
合 计	1,405,671,815.64	1,437,654,635.28



十七、补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	55,228.99	
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	3,716,465.26	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	37,697.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-393,018.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,592,114.75	
小 计	5,008,487.61	
减：所得税影响额	1,274,175.20	
少数股东权益影响额（税后）	2,581.92	
合 计	3,731,730.49	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非



经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	5.84	0.21	0.21
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	5.81	0.21	0.21

法定代表人

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





营业执照

统一社会信用代码
91420106081978608B



扫描二维码登录“国家
企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、
许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管承禹

出资额 叁仟捌佰捌拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等审计业务；出具有关报告；基本建设财务审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2025 年 1 月 17 日

国家企业信用信息公示系统网址：
<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至5月30日通过国家
企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇二四年二月五日

中华人民共和国财政部制



证书号: 110001590160

注册号: 0001590160

批准注册协会: 中国注册会计师协会

发证日期: 2008 年 07 月



姓名: 王...
性别: 女
出生日期: 1974-04-14
工作单位: 瑞华会计师事务所(特殊普通...)
Working Unit: 合伙-河北分所
身份证号码: 130104740414242
Identity Card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by CPA

同意调出

Agree to holder to be transferred from

王...
CPA

2020年9月16日

同意调入

Agree to holder to be transferred to

王...
CPA

2020年9月29日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by CPA

同意调出

Agree to holder to be transferred from

王...
CPA

2020年12月14日

同意调入

Agree to holder to be transferred to

王...
CPA

2020年12月14日



姓名: 刁平军
Sex: 男
出生日期: 1981-05-11
工作单位: 广西信达友邦会计师事务所
Working unit: 有限责任公司
身份证号码: 130428198105110032
Identity card No.



刁平军 450100440018

年度检验登记



继续有效一年
for another



证书编号: 450100440018
No. of Certificate

批准注册协会: 广西壮族自治区注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 04 月 12 日
Date of Issuance



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



Stamp of the transferor-institute of CPAs
2017年5月24日
2017 5 24

同意调入
Agree the holder to be transferred to



Stamp of the transferee-institute of CPAs
2017年6月21日
2017 6 21

11

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

河北河北分所
事务所
CPAs



Stamp of the transferor-institute of CPAs
2018年8月6日
2018 8 6

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所
事务所
CPAs



Stamp of the transferee-institute of CPAs
2018年8月6日
2018 8 6

12