广东粤财投资控股有限公司

2025 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-3
已审财务报表	
— 合并及公司资产负债表	1-2
— 合并及公司利润表	3-4
— 合并及公司现金流量表	5-6
— 合并所有者权益变动表	7-8
— 公司所有者权益变动表	9-10
— 财务报表附注	11-128

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26KKHDT3TL

信永中和 ShineWing
信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants
北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China
联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2026BJAB3B0094

广东粤财投资控股有限公司

广东粤财投资控股有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了广东粤财投资控股有限公司（以下简称“粤财控股公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了粤财控股公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于粤财控股公司，并履行了独立性和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、 其他信息

粤财控股公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括粤财控股公司2025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。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

粤财控股公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估粤财控股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粤财控股公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督粤财控股公司的财务报告过程。

五、 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：

（1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能导致对粤财控股公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致粤财控股公司不能持续经营。

（5） 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6） 就粤财控股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，并对审计意见承担全部责任。

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　北京　　二〇二六年四月三十日

合并及公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注		合并		公司	
	合并	公司	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
流动资产：						
货币资金	八、1	十二、1	31,335,698,574.50	35,647,783,450.23	6,716,138,527.36	8,548,011,736.14
拆出资金	八、2		10,030,601,701.57	7,831,363,417.81	-	-
交易性金融资产	八、3	十二、2	73,820,433,160.38	72,884,414,195.87	6,770,927,013.13	4,422,056,114.73
应收账款	八、4		561,124,201.43	629,205,830.31	-	-
预付款项			7,214,238.56	7,021,697.64	174,104.51	174,104.51
其他应收款	八、5	十二、3	4,260,786,414.24	2,625,281,703.18	3,337,576,366.64	2,708,528,535.66
其中：应收股利	八、5	十二、3	81,040,000.00	-	116,259,080.62	17,219,080.62
买入返售金融资产	八、6		26,881,808,124.97	18,284,764,978.52	-	-
存货			1,419,487.81	1,658,073.13	-	-
其中：库存商品（产成品）			1,329,426.53	1,551,558.73	-	-
一年内到期的非流动资产	八、7	十二、4	19,659,735,885.67	11,668,132,004.02	1,448,454,388.89	-
其他流动资产	八、8		237,291,193.17	218,438,553.70	1,143,872.26	1,143,872.26
流动资产合计			**166,796,112,982.30**	**149,798,063,904.41**	**18,274,414,272.79**	**15,679,914,363.30**
非流动资产：						
发放贷款和垫款	八、9		154,807,066,067.47	148,580,654,242.45	-	-
债权投资	八、10	十二、5	64,588,755,898.36	76,579,129,704.49	25,988,912,657.73	26,193,674,222.14
其他债权投资	八、11		26,041,428,649.99	26,670,448,491.14	-	-
长期应收款	八、12	十二、6	4,410,953,530.14	4,958,428,297.48	-	-
长期股权投资	八、13	十二、7	10,242,824,400.23	10,053,063,967.92	79,537,030,231.93	77,913,662,090.11
其他权益工具投资	八、14	十二、8	8,436,626,907.98	6,456,543,464.49	'8,286,513,149.76	6,309,059,846.93
投资性房地产	八、15	十二、9	854,387,869.19	895,829,452.52	706,780,317.88	754,084,337.80
固定资产	八、16	十二、10	2,854,892,613.55	2,634,579,150.96	7,330,716.95	8,236,629.90
其中：固定资产原价	八、16	十二、10	4,867,924,399.48	4,561,386,580.67	32,204,545.96	31,906,947.73
累计折旧	八、16	十二、10	1,968,463,489.38	1,881,988,160.56	24,873,829.01	23,670,317.83
固定资产减值准备	八、16		44,628,588.08	44,819,269.15	-	-
在建工程	八、17	十二、11	1,711,443,453.69	1,399,613,433.53	-	7,319,339.62
使用权资产	八、18	十二、12	577,422,309.19	565,662,100.58	-	13,030,160.21
无形资产	八、19	十二、13	2,516,725,998.25	2,593,322,408.33	71,219,592.59	62,823,281.53
开发支出	八、20		23,959,241.00	22,256,434.16	-	-
商誉	八、21		17,806,229,531.43	17,886,616,031.43	-	-
长期待摊费用	八、22	十二、14	280,360,160.40	244,084,012.98	3,805,030.41	6,092,286.95
递延所得税资产	八、23	十二、15	3,234,102,743.42	3,093,687,740.92	-	-
其他非流动资产	八、24	十二、16	4,852,609,141.54	5,568,113,283.07	4,118,986,860.49	2,679,695,906.33
非流动资产合计			**303,239,788,515.83**	**308,202,032,216.45**	**118,720,578,557.74**	**113,947,678,101.52**
资　产　总　计			**470,035,901,498.13**	**458,000,096,120.86**	**136,994,992,830.53**	**129,627,592,464.82**

合并及公司资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注		合并		公司	
	合并	公司	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
流动负债：						
短期借款	八、25	十二、17	8,715,245,727.77	6,780,114,280.00	4,275,895,789.53	1,679,097,408.22
向中央银行借款	八、26		5,209,957,763.15	-	-	-
拆入资金	八、27		4,243,144,066.63	4,641,498,877.78	-	-
应付票据	八、28		208,891,870.89	53,737,892.00	-	-
应付账款	八、29		103,241,901.96	41,947,788.24	-	-
预收款项	八、30		1,617,403,317.14	889,302,588.49	-	-
合同负债			4,174,438.05	8,964,047.75	-	-
卖出回购金融资产款	八、31		42,604,736,676.20	50,531,802,328.95	-	-
吸收存款及同业存放	八、32		228,221,277,251.72	216,017,596,872.59	-	-
应付职工薪酬	八、33	十二、18	797,193,641.12	748,278,684.46	63,189,860.66	60,942,690.18
其中：应付工资	八、33	十二、18	727,157,154.52	679,261,778.77	63,183,252.26	60,936,081.78
应付福利费	八、33		123,423.18	236,829.58	-	-
应交税费	八、34	十二、19	354,157,228.19	333,814,597.38	18,947,359.18	7,444,361.73
其中：应交税金	八、34	十二、19	348,652,734.84	325,522,044.94	18,243,031.55	7,240,015.59
其他应付款	八、35	十二、20	8,641,105,895.01	7,724,746,163.99	20,854,836,096.18	20,717,115,902.89
其中：应付股利	八、35		143,837,523.85	152,762,663.00	-	-
一年内到期的非流动负债	八、36	十二、21	10,695,574,750.35	8,416,580,573.76	4,993,754,824.24	3,297,371,582.88
其他流动负债	八、37		2,172,569,383.81	1,479,467,743.98	-	-
流动负债合计			**313,588,673,911.99**	**297,667,852,439.37**	**30,206,623,929.79**	**25,761,971,945.90**
非流动负债：						
长期借款	八、38	十二、22	25,166,526,523.68	32,636,767,201.20	14,276,998,550.00	21,558,926,200.00
应付债券	八、39	十二、23	28,530,954,616.96	30,696,082,933.00	12,400,000,000.00	8,200,000,000.00
租赁负债	八、40	十二、24	614,845,518.19	597,034,560.89	-	-
长期应付款	八、41		291,207,168.09	400,683,039.72	-	-
预计负债	八、42	十二、25	18,363,054.98	24,407,500.65	10,225,781.69	10,225,781.69
递延收益			5,169,538.09	10,605,479.25	-	-
递延所得税负债	八、23	十二、15	1,367,247,753.69	932,438,741.58	1,142,025,480.34	695,956,134.41
其他非流动负债	八、43	十二、26	15,322,131,783.48	15,253,540,012.99	15,102,000,000.00	15,051,000,000.00
非流动负债合计			**71,316,445,957.16**	**80,551,559,469.28**	**42,931,249,812.03**	**45,516,108,116.10**
负 债 合 计			**384,905,119,869.15**	**378,219,411,908.65**	**73,137,873,741.82**	**71,278,080,062.00**
所有者权益：						
实收资本	八、44	十二、27	51,931,502,960.89	50,230,822,688.78	51,931,502,960.89	50,230,822,688.78
其中：国家资本	八、44	十二、27	51,931,502,960.89	50,230,822,688.78	51,931,502,960.89	50,230,822,688.78
资本公积	八、45	十二、28	7,455,084,391.81	6,711,089,092.45	6,517,892,448.04	5,783,122,464.75
其他综合收益	八、60	十二、40	2,771,478,957.79	1,484,741,218.42	2,919,684,862.32	1,436,594,885.20
其中：外币报表折算差额	八、60		32,160,539.98	56,207,963.61	-	-
盈余公积	八、46	十二、29	1,497,171,592.65	1,222,206,177.31	1,497,171,592.65	1,222,206,177.31
其中：法定公积金	八、46	十二、29	1,497,171,592.65	1,222,206,177.31	1,497,171,592.65	1,222,206,177.31
一般风险准备	八、47		1,267,657,107.42	1,098,715,967.70	-	-
未分配利润	八、48	十二、30	12,159,108,202.00	11,459,899,631.88	990,867,224.81	-323,233,813.22
归属于母公司所有者权益合计			77,082,003,212.56	72,207,474,776.54	63,857,119,088.71	58,349,512,402.82
少数股东权益			8,048,778,416.42	7,573,209,435.67	-	-
所有者权益合计			**85,130,781,628.98**	**79,780,684,212.21**	**63,857,119,088.71**	**58,349,512,402.82**
负债和所有者权益总计			**470,035,901,498.13**	**458,000,096,120.86**	**136,994,992,830.53**	**129,627,592,464.82**

法定代表人：　　会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并及公司利润表

2025 年度

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项目	附注		合并		公司	
	合并	公司	本年金额	上年金额	本年金额	上年金额
一、营业总收入			**9,707,625,168.18**	**9,960,320,680.54**	**4,307,117,310.47**	**3,061,240,727.72**
资产管理业务净收入	八、49	十二、31	1,052,241,906.96	951,046,972.73	-	1,415,056.60
担保收入	八、49		674,880,115.49	546,661,432.33	-	-
信托报酬收入	八、49		536,402,612.41	526,167,950.33	-	-
融资租赁业务收入	八、49		380,310,858.41	382,329,774.54	-	-
银行手续费及佣金净收入	八、49		98,821,777.89	88,867,787.36	-	-
利息收入	八、49	十二、31	2,364,429,859.85	2,177,284,329.72	587,443,976.12	423,970,922.29
其他业务收入	八、49	十二、31	407,186,921.57	369,844,203.38	42,018,133.33	46,385,159.96
其他收益	八、50	十二、32	26,274,933.07	103,065,726.45	174,427.34	325,017.95
投资收益（损失以“-”号填列）	八、51	十二、33	2,645,353,692.38	3,407,775,140.74	3,526,697,360.54	1,653,842,027.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）	八、52	十二、34	32,098,507.97	-45,791,816.76	-16,198.72	11,503.54
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、53	十二、35	1,489,600,655.07	1,445,259,757.90	150,799,611.86	935,291,040.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、56		23,327.11	7,809,421.82	-	-
二、营业总支出			**6,769,003,082.60**	**6,808,162,993.17**	**1,592,222,052.20**	**1,598,099,944.17**
主营业务成本	八、49		399,913,128.83	340,192,656.26	-	-
其他业务成本	八、49	十二、31	130,060,220.37	122,052,560.63	50,604,570.35	48,452,760.27
利息支出	八、49	十二、31	1,902,089,186.48	1,987,368,861.27	1,217,250,720.28	1,204,032,152.50
税金及附加	八、49	十二、31	103,887,312.62	116,214,270.58	5,372,690.33	8,756,831.54
业务及管理费	八、49	十二、31	2,802,819,072.83	2,986,122,556.88	321,337,164.37	338,927,585.25
研发费用	八、49		15,579,741.01	14,161,663.81	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八、54	十二、36	-1,321,945,675.46	-1,074,413,273.26	2,343,093.13	2,069,385.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、55		-92,708,745.00	-167,637,150.48	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			**2,938,622,085.58**	**3,152,157,687.37**	**2,714,895,258.27**	**1,463,140,783.55**
加：营业外收入	八、57	十二、37	16,053,821.94	23,580,994.07	162,506.29	1,750,445.66
减：营业外支出	八、58	十二、38	44,615,154.23	89,586,421.53	8,948.83	575,219.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			**2,910,060,753.29**	**3,086,152,259.91**	**2,715,048,815.73**	**1,464,316,009.49**
减：所得税费用	八、59	十二、39	290,488,444.25	873,766,968.73	-34,605,337.64	514,745,855.14

合并及公司利润表（续）

2025 年度

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注		合并		公司	
	合并	公司	本年金额	上年金额	本年金额	上年金额
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			**2,619,572,309.04**	**2,212,385,291.18**	**2,749,654,153.37**	**949,570,154.35**
（一）按所有权归属分类						
1.归属于母公司所有者的净利润			2,303,702,825.18	2,114,010,664.82	2,749,654,153.37	949,570,154.35
*2.少数股东损益			315,869,483.86	98,374,626.36	-	-
（二）按经营持续性分类						
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			2,619,572,309.04	2,212,385,291.18	2,749,654,153.37	949,570,154.35
2.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			**1,286,705,264.38**	**927,413,767.23**	**1,483,089,977.12**	**763,624,085.20**
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	八、60	十二、40	1,286,737,739.37	927,391,190.47	1,483,089,977.12	763,624,085.20
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	八、60	十二、40	1,488,250,528.36	767,819,247.88	1,483,089,977.12	763,624,085.20
其中：1.权益法下不能转损益的其他综合收益	八、60		-11,531.73	-	-	-
2.其他权益工具投资公允价值变动	八、60	十二、40	1,488,262,060.09	767,819,247.88	1,483,089,977.12	763,624,085.20
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	八、60		-201,512,788.99	159,571,942.59	-	-
其中：1.权益法下可转损益的其他综合收益	八、60		-1,701,961.04	1,191,227.71	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	八、60		-159,727,883.51	120,270,793.93	-	-
3.其他债权投资信用减值准备	八、60		-731,967.28	854,847.02	-	-
4.外币财务报表折算差额	八、60		-24,047,423.63	20,674,455.13	-	-
5.其他	八、60		-15,303,553.53	16,580,618.80	-	-
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-32,474.99	22,576.76	-	-
七、综合收益总额			**3,906,277,573.42**	**3,139,799,058.41**	**4,232,744,130.49**	**1,713,194,239.55**
归属于母公司所有者的综合收益总额			3,590,440,564.55	3,041,401,855.29	4,232,744,130.49	1,713,194,239.55
归属于少数股东的综合收益总额			315,837,008.87	98,397,203.12	-	-

法定代表人：　　会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	合并		公司	
		本年金额	上年金额	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		8,420,691,346.12	6,513,365,689.45	-	43,006,252.14
客户存款和同业存放款项净增加额		10,698,794,593.28	14,229,140,458.28	-	-
存放中央银行和同业款项净减少额		1,099,593,262.43	377,398,992.20	-	-
向中央银行借款净增加额		5,208,240,846.50	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	288,000,000.00	-	-
收到再保业务现金净额		749,876,433.28	537,379,271.53	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		4,691,434,622.91	7,493,456,720.71	-	-
回购业务资金净增加额		-	8,654,273,622.18	-	-
收到其他与经营活动有关的现金		10,499,460,202.21	3,536,633,823.85	11,651,061,253.77	11,716,784,002.07
经营活动现金流入小计		**41,368,091,306.73**	**41,629,648,578.20**	**11,651,061,253.77**	**11,759,790,254.21**
购买商品、接受劳务支付的现金		7,133,735,940.32	6,304,065,663.64	-	4,013,466.56
客户贷款及垫款净增加额		6,458,136,947.74	17,177,757,206.95	-	-
向其他金融机构拆入资金净减少额		635,670,000.00	-	-	-
拆出资金净增加额		2,199,677,214.50	3,665,690,000.00	-	-
回购业务资金净减少额		8,040,958,227.10	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		4,462,720,795.91	4,972,763,741.64	-	-
买入返售金融资产净增加额		3,559,376,231.13	10,279,277,274.52	-	-
支付给职工及为职工支付的现金		1,514,716,379.87	1,641,065,096.47	88,762,522.62	89,335,723.38
支付的各项税费		1,442,282,257.99	1,214,548,138.52	26,756,395.89	301,721,016.49
支付其他与经营活动有关的现金		15,242,079,660.06	5,300,163,889.53	11,160,926,551.36	11,520,679,319.87
经营活动现金流出小计		**50,689,353,654.62**	**50,555,331,011.27**	**11,276,445,469.87**	**11,915,749,526.30**
经营活动产生的现金流量净额	八、61	**-9,321,262,347.89**	**-8,925,682,433.07**	**374,615,783.90**	**-155,959,272.09**

合并及公司现金流量表(续)

2025年度

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	合并		公司	
		本年金额	上年金额	本年金额	上年金额
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		73,655,521,143.14	72,718,666,961.99	11,095,588,342.57	10,504,639,309.37
取得投资收益收到的现金		4,179,981,002.40	2,287,654,590.18	1,413,950,553.73	1,663,607,184.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,794,926.84	7,892,176.16	-	-
投资活动现金流入小计		**77,837,297,072.38**	**75,014,213,728.33**	**12,509,538,896.30**	**12,168,246,494.08**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		522,769,139.03	715,371,021.43	13,140,631.34	9,384,152.15
投资支付的现金		65,649,016,362.46	96,194,497,944.61	12,327,580,887.33	10,663,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	3,233,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		1,832,342.48	703,093.90	-	-
投资活动现金流出小计		**66,173,617,843.97**	**96,910,572,059.94**	**15,573,721,518.67**	**10,672,384,152.15**
投资活动产生的现金流量净额		**11,663,679,228.41**	**-21,896,358,331.61**	**-3,064,182,622.37**	**1,495,862,341.93**
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		2,650,000,000.00	433,333,300.00	2,425,000,000.00	200,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		225,000,000.00	233,333,300.00	-	-
取得借款收到的现金		26,022,288,025.89	30,490,721,506.00	20,351,230,000.00	21,658,440,000.00
筹资活动现金流入小计		**28,672,288,025.89**	**30,924,054,806.00**	**22,776,230,000.00**	**21,858,440,000.00**
偿还债务支付的现金		24,697,088,371.10	30,614,321,806.00	18,826,521,250.00	22,223,040,226.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,707,401,372.50	4,589,536,324.15	2,000,685,590.29	3,599,844,947.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		38,274,977.33	88,880,477.52	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		210,290,474.63	331,140,971.83	14,148,444.15	15,350,933.54
筹资活动现金流出小计		**27,614,780,218.23**	**35,534,999,101.98**	**20,841,355,284.44**	**25,838,236,107.87**
筹资活动产生的现金流量净额		**1,057,507,807.66**	**-4,610,944,295.98**	**1,934,874,715.56**	**-3,979,796,107.87**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**13,489,728.13**	**-4,032,342.57**	**-16,198.72**	**11,503.54**
五、现金及现金等价物净增加额	八、61	**3,413,414,416.31**	**-35,437,017,403.23**	**-754,708,321.63**	**-2,639,881,534.49**
加：年初现金及现金等价物余额		29,357,998,595.29	64,795,015,998.52	7,101,421,915.88	9,741,303,450.37
六、年末现金及现金等价物余额	八、61	**32,771,413,011.60**	**29,357,998,595.29**	**6,346,713,594.25**	**7,101,421,915.88**

法定代表人：　　会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2025 年度

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	本年金额								
		归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	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		**50,230,822,688.78**	**6,711,089,092.45**	**1,484,741,218.42**	**1,222,206,177.31**	**1,098,715,967.70**	**11,459,899,631.88**	**72,207,474,776.54**	**7,573,209,435.67**	**79,780,684,212.21**
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		**1,700,680,272.11**	**743,995,299.36**	**1,286,737,739.37**	**274,965,415.34**	**168,941,139.72**	**699,208,570.12**	**4,874,528,436.02**	**475,568,980.75**	**5,350,097,416.77**
（一）综合收益总额	八、48	-	-	1,286,737,739.37	-	-	2,303,702,825.18	3,590,440,564.55	315,837,008.87	3,906,277,573.42
（二）所有者投入和减少资本	八、44	1,700,680,272.11	743,995,299.36	-	-	-	-	2,444,675,571.47	193,931,972.02	2,638,607,543.49
1.所有者投入的资本		1,700,680,272.11	724,319,727.89	-	-	-	-	2,425,000,000.00	194,000,000.00	2,619,000,000.00
2.其他		-	19,675,571.47	-	-	-	-	19,675,571.47	-68,027.98	19,607,543.49
（三）利润分配	八、48	-	-	-	274,965,415.34	168,941,139.72	-1,604,494,255.06	-1,160,587,700.00	-34,200,000.14	-1,194,787,700.14
1.提取盈余公积		-	-	-	274,965,415.34	-	-274,965,415.34	-	-	-
2.提取一般风险准备		-	-	-	-	168,941,139.72	-168,941,139.72	-	-	-
3.对所有者的分配		-	-	-	-	-	-1,160,587,700.00	-1,160,587,700.00	-34,200,000.14	-1,194,787,700.14
三、本年年末余额		**51,931,502,960.89**	**7,455,084,391.81**	**2,771,478,957.79**	**1,497,171,592.65**	**1,267,657,107.42**	**12,159,108,202.00**	**77,082,003,212.56**	**8,048,778,416.42**	**85,130,781,628.98**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表(续)

2025 年度

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	上年金额								
		归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	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		**49,439,455,782.31**	**6,379,085,291.69**	**557,350,027.95**	**1,222,206,177.31**	**1,011,191,322.65**	**11,805,343,712.11**	**70,414,632,314.02**	**9,734,417,099.67**	**80,149,049,413.69**
加：前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-2,114,705,522.86	-2,114,705,522.86
二、本年年初余额		**49,439,455,782.31**	**6,379,085,291.69**	**557,350,027.95**	**1,222,206,177.31**	**1,011,191,322.65**	**11,805,343,712.11**	**70,414,632,314.02**	**7,619,711,576.81**	**78,034,343,890.83**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		**791,366,906.47**	**332,003,800.76**	**927,391,190.47**	-	**87,524,645.05**	**-345,444,080.23**	**1,792,842,462.52**	**-46,502,141.14**	**1,746,340,321.38**
（一）综合收益总额	八、48	-	-	927,391,190.47	-	-	2,114,010,664.82	3,041,401,855.29	98,397,203.12	3,139,799,058.41
（二）所有者投入和减少资本		791,366,906.47	332,003,800.76	-	-	-	-	1,123,370,707.23	-33,124,698.31	1,090,246,008.92
1.所有者投入的资本		791,366,906.47	343,063,851.23	-	-	-	-	1,134,430,757.70	-32,887,372.56	1,101,543,385.14
2.其他		-	-11,060,050.47	-	-	-	-	-11,060,050.47	-237,325.75	-11,297,376.22
（三）利润分配	八、48	-	-	-	-	87,524,645.05	-2,459,454,745.05	-2,371,930,100.00	-111,774,645.95	-2,483,704,745.95
1.提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备		-	-	-	-	87,524,645.05	-87,524,645.05	-	-	-
3.对所有者的分配		-	-	-	-	-	-2,371,930,100.00	-2,371,930,100.00	-111,774,645.95	-2,483,704,745.95
四、本年年末余额		**50,230,822,688.78**	**6,711,089,092.45**	**1,484,741,218.42**	**1,222,206,177.31**	**1,098,715,967.70**	**11,459,899,631.88**	**72,207,474,776.54**	**7,573,209,435.67**	**79,780,684,212.21**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

公司所有者权益变动表

2025 年度

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	本年金额					
		实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额		**50,230,822,688.78**	**5,783,122,464.75**	**1,436,594,885.20**	**1,222,206,177.31**	**-323,233,813.22**	**58,349,512,402.82**
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		**1,700,680,272.11**	**734,769,983.29**	**1,483,089,977.12**	**274,965,415.34**	**1,314,101,038.03**	**5,507,606,685.89**
（一）综合收益总额	十二、30	-	-	1,483,089,977.12	-	2,749,654,153.37	4,232,744,130.49
（二）所有者投入和减少资本	十二、27	1,700,680,272.11	734,769,983.29	-	-	-	2,435,450,255.40
1.所有者投入资本		1,700,680,272.11	724,319,727.89	-	-	-	2,425,000,000.00
2.其他		-	10,450,255.40	-	-	-	10,450,255.40
（三）利润分配	十二、30	-	-	-	274,965,415.34	-1,435,553,115.34	-1,160,587,700.00
1.提取盈余公积		-	-	-	274,965,415.34	-274,965,415.34	-
2.对所有者的分配		-	-	-	-	-1,160,587,700.00	-1,160,587,700.00
三、本年年末余额		**51,931,502,960.89**	**6,517,892,448.04**	**2,919,684,862.32**	**1,497,171,592.65**	**990,867,224.81**	**63,857,119,088.71**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

公司所有者权益变动表(续)

2025 年度

编制单位：广东粤财投资控股有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	上年金额					
		实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额		**49,439,455,782.31**	**5,440,058,613.52**	**672,970,800.00**	**1,222,206,177.31**	**1,099,126,132.43**	**57,873,817,505.57**
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		**791,366,906.47**	**343,063,851.23**	**763,624,085.20**	**-**	**-1,422,359,945.65**	**475,694,897.25**
（一）综合收益总额	十二、30	-	-	763,624,085.20	-	949,570,154.35	1,713,194,239.55
（二）所有者投入和减少资本		791,366,906.47	343,063,851.23	-	-	-	1,134,430,757.70
1.所有者投入资本		791,366,906.47	343,063,851.23	-	-	-	1,134,430,757.70
2.其他		-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	十二、30	-	-	-	-	-2,371,930,100.00	-2,371,930,100.00
1.提取盈余公积		-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配		-	-	-	-	-2,371,930,100.00	-2,371,930,100.00
三、本年年末余额		**50,230,822,688.78**	**5,783,122,464.75**	**1,436,594,885.20**	**1,222,206,177.31**	**-323,233,813.22**	**58,349,512,402.82**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

一、公司的基本情况

广东粤财投资控股有限公司（以下简称“本公司”），系经广东省人民政府粤办函[2000]551 号通知批准设立的有限责任公司，于 2001 年 5 月 14 日工商行政管理局领取了注册号为 440000000075977 的《企业法人营业执照》，注册地址：广州市越秀区东风中路 481 号粤财大厦 15 楼，相应注册资本为 653,759 万人民币元，并经广东正中珠江会计师事务所于 2011 年 3 月 31 日广会所验字（2011）第 11001520023 号予以验资。截止至 2025 年 12 月 31 日，注册资本为人民币 50,800,000,000.00 元。

2025 年，本公司根据《广东省财政厅关于拨付省半导体及集成电路产业投资基金财政资金的通知》（粤财工〔2025〕35 号），将省政府拨付的 9.25 亿元作为省政府对本公司的注册资本金注入，用于设立省半导体及集成电路产业投资基金。本公司根据《广东省财政厅关于安排 2025 年广东粤财融资担保集团有限公司资本金的通知》（粤财金〔2025〕26 号），将省政府拨付的广东粤财融资担保集团有限公司资本金 15 亿元作为省政府对本公司的注册资本金注入，用于对广东粤财融资担保集团有限公司增资。上述事项完成后，本公司累计实收资本为人民币 51,931,502,960.89 元，其中：广东省人民政府出资为人民币 49,186,539,100.67 元，占实收资本的 94.71%，广东省财政厅出资为人民币 2,744,963,860.22 元，占实收资本的 5.29%。

本公司实行董事会领导下的总经理负责制，根据《中华人民共和国公司法》和本公司章程的规定，董事会为本公司最高权力机构。

本公司及所属子公司统称为“本集团”。截至 2025 年 12 月 31 日，本集团纳入合并财务报表的范围共 66 家子公司（其中一级子公司：33 家）和 41 支结构化主体，包括：广东南粤银行股份有限公司、广东粤财信托有限公司、广东粤财资产管理有限公司、广东粤财融资担保集团有限公司等。

本集团最终控制方为广东省人民政府。

二、财务报表编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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、完整地反映了本集团及本公司于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

四、重要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本集团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。

4. 企业合并

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本集团在购买日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。在购买日，本集团取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行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。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。

本集团对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

非同一控制下的企业合并购买日、出售日的确定方法：公司以取得或丧失被购买方的控制权为基础确定购买日或出售日。

合并日相关交易公允价值的确定方法：公司以资产评估结果或其他方法为主要依据确定合并日相关交易的公允价值。具体确认方法见附注四、33。

5. 合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司（包含纳入合并范围的结构化主体）。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

本集团合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。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年初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，同时冲减商誉；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，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。

6. 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。本集团合营安排

分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7. 现金及现金等价物

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，本集团对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影

响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本集团在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：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。

1）以摊余成本计量的金融资产

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，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

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，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

除上述以摊余成本计量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外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

但是，对于非交易性权益工具投资，本集团在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评

估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本集团改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本集团的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

2）以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，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）金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该

工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本集团衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注四、33。

（6）金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债权投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收款项、合同资产及租赁准则规范的交易形成的租赁应收款

对于应收款项、合同资产及租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，无论是否存在重大融资成分，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当信用风险特征显著不同且可以合理成本评估预期信用损失的信息时，按单项金融工具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，计量预期信用损失。

对于单项风险较高的应收账款、合同资产及租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征对应收款项、合同资产及租赁准则规范的交易形成的租赁应收款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合 1：应收合并范围内关联方款项

组合 2：应收备用金、保证金、押金等

组合 3：应收公司管理表外资产款项

组合 4：应收财政资金

组合 5：应收代偿款项

组合 6：除了组合 1-5 以外的应收其他款项

对于划分为组合的应收款项、合同资产及租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

其他应收款、长期应收款

对于其他应收款、长期应收款，于每个资产负债表日，公司对于处于不同阶段的预期信用损失分别进行计量。自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当信用风险特征显著不同且可以合理成本评估预期信用损失的信息时，按单项金融工具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，计量预期信用损失。

对于单项风险较高的其他应收款项及长期应收款，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征对其他应收款、长期应收款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合 1：应收合并范围内关联方款项

组合 2：应收备用金、保证金、押金等

组合 3：应收代垫款项

组合 4：应收财政资金

组合 5：除了组合 1-4 以外的应收其他款项

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本集团按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本集团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；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团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金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。

10.买入返售和卖出回购交易

买入返售的标的资产不予确认，支付款项作为应收款项于资产负债表中列示，并按照摊余成本计量。

卖出回购金融资产仍在资产负债表内确认，并按适用的会计政策计量。收到的资金在资产负债表内作为负债列示，并按照摊余成本计量。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，相应确认为“利息收入”和“利息支出”。

11.存货

（1）存货的分类

本集团存货分原材料、自制半成品及在产品、库存商品（产成品）、发出商品等。

（2）存货发出的计价及摊销

本集团存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

（3）存货跌价准备计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经

消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

12.长期股权投资

本集团长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

（1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，长期股权投资成本为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。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本集团长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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所有者权益。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，并按照本集团的

会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类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，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团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。

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指本集团拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

共同控制，是指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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本集团拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本集团持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本集团应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本集团计提资产减值的方法见附注四、22。

13.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。本集团投资性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。

本集团投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注四、22。

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的差额计入当期损益。

14.固定资产

（1）固定资产的确认条件

本集团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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本集团确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋、建筑物	20-55 年	0-5	1.36-5
机器设备	10-20 年	0-5	4.75-10
运输工具	5-10 年	0-5	9.5-20
电子设备	3-5 年	0-5	19-33.33
办公设备	3-5 年	0-5	19-33.33
酒店业家具	3-5 年	0-5	19-33.33
其他	3-5 年	0-5	19-33.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、22。

（4）每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）大修理费用

本集团对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

15.在建工程

本集团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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注四、22。

16.借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本集团购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

17.使用权资产

（1）使用权资产确认条件

本集团使用权资产是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本集团作为承租人发生的初始直接费用；本集团作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本集团采用直线法计提折旧。本集团作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、22。

18.无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、软件等。

本集团无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注四、22。

19.研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

20.抵债资产

抵债资产是指本集团依法行使债权或担保物权而受偿于债务人、担保人或第三人的实物资产或财产权利。抵债资产以放弃债权的公允价值入账，取得抵债资产应支付的相关费用计入抵债资产账面价值。当有迹象表明抵债资产的可变现净值低于账面价值时，本集团将账面价值调减至可变现净值。

抵债资产计提资产减值方法见附注四、22。

21.长期待摊费用

本集团长期待摊费用包括：使用权资产的改良支出等。

本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期

损益。

22.资产减值

本集团对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23.职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

除了基本养老保险之外，本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本集团并无其他重大职工社会保障承诺。

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

（4）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

24.应付债券

本集团对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

25.未到期责任准备金

本集团按当年担保费收入 50%的比例计提未到期责任准备金，上年提取的未到期责任准备金转回或扣减当年应提取的未到期责任准备金。

26.担保赔偿准备金

本集团按当年年末融资类担保责任余额 1%的比例计提担保赔偿准备。对部分担保项目按风险情况单独补充计提。

27.一般风险准备

本集团部分下属子公司，根据所适用的监管要求，从未分配利润中提取一般风险准备及其他专项准备。本集团对子公司提取的归属于本公司所有者的部分，在合并财务报表权益项目中进行恢复列示。

28.预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

①该义务是本集团承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

（3）信托业务准备金

当本集团的子公司广东粤财信托有限公司管理的信托产品发生损失时，公司基于受托履职情况，依据与投资者的协商结果或司法裁定，按企业会计准则的规定计提信托业务准备金（对应科目为预计负债）。

29.收入的确认原则

本集团各类收入确认的具体方法如下：

（1）不良债权资产收入

不良债权资产收入主要包括资产管理公司-不良资产转让的价差收益，以及在持有期间清收收回金额超过初始成本的部分。

（2）担保费收入

担保费收入是公司承担一定的风险责任而向被担保人收取的担保费，或者是投保人为将其风险转嫁给公司而支付的代价。

公司担保收入同时满足下列条件时才能予以确认：

1）担保合同成立并承担相应的担保责任；

2）与担保合同相关的对价很可能收回；

3）与担保合同相关的收入能够可靠地计量。

（3）信托报酬收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得服务的控制权时确认收入。

如果属于某一时点内履行的履约义务，则应满足“（1）商品销售收入”的五个条件时，确认收入；若属于某一时段内履行的履约义务，除应满足“（1）商品销售收入”的五个条件外，公司还应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是履约进度不能合理确定的除外。

公司应当考虑服务的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。其中，产出法是根据已转移给客户的服务对于客户的价值确定履约进度；投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，企业已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当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。

（4）融资租赁收入

本集团在提供融资租赁服务的过程中确认收入。对于合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日即按照各单项服务的单独服务价格的相对比例将交易价格分摊至各项服务。各项服务的单独服务价格依据本公司单独提供各项服务的价格得出。

（5）利息收入

除衍生金融工具之外的所有生息金融资产和付息金融负债的利息收入和支出，按实际利率法计入利润表中的“利息收入”和“利息支出”。

实际利率，是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产或金融负债账面净值的利率。在确定实际利率时，需要考虑金融工具的合同条款（例如提前还款权）并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括未来信用损失。如果本集团对未来收入或支出的估计发生改变，金

融资产或负债的账面价值亦可能随之调整。调整后的账面价值是按照原实际利率计算而得，该变动也计入损益。实际利率与合同利率差异较小的，也可按合同利率计算。

金融资产发生减值后，利息收入应当按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

（6）手续费及佣金收入

手续费及佣金收入按合同或协议约定的受托人报酬率及提供服务的会计期间确认手续费及佣金收入。

如果属于某一时点内履行的履约义务，则应满足“（1）商品销售收入”的五个条件时，确认收入；若属于某一时段内履行的履约义务，除应满足“（1）商品销售收入”的五个条件外，公司还应当在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。

公司考虑服务的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。其中，产出法是根据已转移给客户的服务对于客户的价值确定履约进度；投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，企业已经发生的成本预计能够得到补偿的，应当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。

（7）酒店运营收入

本集团酒店运营收入主要包括客房服务、生活及娱乐服务、餐饮服务、商品销售等，其中酒店客房服务、生活及娱乐服务收入，在提供相关服务的期间内按履约进度确认收入；餐饮服务收入，在餐饮服务提供给客户的时点确认收入；商品销售收入，在相关商品的控制权转移给客户的时点确认为收入。

（8）商品销售收入

当在与客户之间的合同同时满足下列条件时，公司应当在客户取得相关商品控制权时确认收入：

1）合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；

2）该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务（以下简称“转让商品”）相关的权利和义务；

3）该合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；

4）该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；

5）公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

30.政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与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返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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。

31.递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；且初始确认的资产和负债不会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；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

32.租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本集团作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡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对价，则本集团认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注四、17。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本集团将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

对于低价值资产租赁，本集团根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

本集团将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本集团作为出租人

本集团作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本集团按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。本集团作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租

赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

33.公允价值计量

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。

本集团以公允价值计量相关资产或负债。假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除

第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

五、会计政策、会计估计变更及差错更正

（一）会计政策变更

本年度无重大会计政策变更。

（二）会计估计变更

本年度无重大会计估计变更。

（三）重要前期差错更正及影响

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本集团子公司广东南粤银行股份有限公司对下述事项进行了追溯重述：

1.追溯调整可抵扣亏损确认的递延所得税资产金额；

2.追溯调整以前年度的贴现业务相关的前期差错。

前述前期差错更正事项，已于 2026 年 4 月经广东南粤银行股份有限公司董事会审议批准。根据广东南粤银行股份有限公司 2021 年增资扩股相关议案的约定，前述前期差错更正事项合计冲减广东南粤银行股份有限公司期初未分配利润 21.15 亿元，本集团相应冲减少数股东权益。

上述调整事项对本集团 2024 年度合并财务报表的汇总影响如下：

受影响的报表项目	重述前	重述额	重述后
递延所得税资产	5,176,506,454.04	-2,082,818,713.12	3,093,687,740.92
其他应付款	7,692,859,354.25	31,886,809.74	7,724,746,163.99
少数股东权益	9,687,914,958.53	-2,114,705,522.86	7,573,209,435.67

上述更正事项对 2024 年度本公司财务报表无影响。

（四）其他调整事项

若干比较数据乃经过重新编排，以符合本年度之列报要求。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
企业所得税	应纳税所得额	15、20、25

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	1、3、5、6、9、13
城市维护建设税	应纳流转税额	5、7

（二）主要税收优惠及依据

1、本公司、广东粤财创业投资有限公司：《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第十七条、第八十三条“居民企业直接投资于其他居民企业取得的权益性投资收益免征企业所得税。所称股息、红利等权益性投资收益，不包括连续持有居民企业公开发行并上市流通的股票不足 12 个月取得的投资收益。”

2、广东南粤银行股份有限公司：《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第二十六条企业的下列收入为免税收入：国债利息收入；符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益；在中国境内设立机构、场所的非居民企业从居民企业取得与该机构、场所有实际联系的股息、红利等权益性投资收益；符合条件的非营利组织的收入。

3、广东粤财融资担保集团有限公司：依据财税〔2017〕22 号文，本集团自 2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，按照不超过当年年末担保责任余额 1%的比例计提的担保赔偿准备，允许在企业所得税税前扣除，同时将上年度计提的担保赔偿准备余额转为当期收入。按照不超过当年担保费收入 50%的比例计提的未到期责任准备，允许在企业所得税税前扣除，同时将上年度计提的未到期责任准备余额转为当期收入。根据财政部和税务总局于 2021 年 3 月 15 日共同发布的“财政部 税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告”（财政部 税务总局公告 2021 年第 6 号）的规定，上述财税〔2017〕22 号文中规定于 2020 年 12 月 31 日执行到期的税收优惠政策，到期后继续执行。

4、广东粤财股权众筹股份有限公司、粤财商业保理（深圳）有限公司、广东粤财互联网金融股份有限公司、广东粤财网电投资有限公司、广东粤财网络投资有限公司、深圳市粤创盈泰投资有限公司、珠海粤财假日物业管理有限公司：根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）“一、对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。”及《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）“三、对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。”

5、广东南粤银行股份有限公司：根据《财政部 国家税务总局关于金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策的通知》（财税〔2018〕91 号）：一、自 2018 年 9 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对金融机构向小型企业、微型企业和个体工商户发放小额贷款取得的利息收入，免征增值税。依据《财政部 税务总局关于金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 16 号），政策执

行至 2027 年 12 月 31 日。

6、广东南粤银行股份有限公司：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）中《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，《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），下列项目免征增值税：金融同业往来利息收入、同业存单利息收入，金融债券利息收入。

7、广东南粤银行股份有限公司：根据《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

8、广东粤财融资担保集团有限公司：根据《财政部 税务总局关于延续执行农户、小微企业和个体工商户融资担保增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 18 号）的规定，2027 年 12 月 31 日前，纳税人为农户、小型企业、微型企业及个体工商户借款、发行债券提供融资担保取得的担保费收入，以及为原担保提供再担保取得的再担保费收入，免征增值税。

七、企业合并及合并财务报表

（一）本年纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	注册地及主要经营地	业务性质	实收资本（万元）	持股比例（%）	享有的表决权（%）	投资额（万元）	取得方式
1	广东粤财信托有限公司	广州	金融业	732,994.35	98.14	98.14	291,033.76	1
2	广东粤财资产管理有限公司	广州	资产管理	720,000.00	100.00	100.00	730,111.85	1
3	广东粤财融资担保集团有限公司	广州	金融业	756,000.00	100.00	100.00	751,000.00	1
4	广东粤财基金管理有限公司	广州	投资管理	15,000.00	100.00	100.00	15,000.00	1
5	广东粤财创业投资有限公司	广州	投资管理	35,705.32	100.00	100.00	35,705.32	1
6	广东粤财股权投资有限公司	广州	投资管理	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00	1
7	粤财中垠私募股权投资基金管理（广东）有限公司	广州	投资管理	10,000.00	60.00	60.00	6,000.00	1
8	粤财私募股权投资（广东）有限公司	广州	投资管理	6,250.00	100.00	100.00	6,506.74	1
9	广东中小企业股权投资基金有限公司	广州	投资管理	117,787.93	60.00	60.00	69,837.76	1
10	粤财控股香港国际有限公司	香港	投资管理	HKD 67,414.18	100.00	100.00	HKD 67,414.18	1
11	飞龙国际投资有限公司	香港	投资管理	HKD 12,000.00	100.00	100.00	HKD 12,000.00	1
12	香港粤财大厦有限公司	香港	物业出租	HKD 1.00	100.00	100.00	HKD 1.00	1
13	粤信（澳门）投资有限公司	澳门	投资管理	HKD 789.00	100.00	100.00	HKD 789.00	1
14	新飞龙国际投资有限公司	澳门	物业出租	HKD 3,550.00	100.00	100.00	HKD 3,550.00	1
15	广东粤财金科科技有限责任公司	珠海	信息技术	32,287.31	100.00	100.00	32,287.31	1

序号	企业名称	注册地及主要经营地	业务性质	实收资本（万元）	持股比例（%）	享有的表决权（%）	投资额（万元）	取得方式
16	粤财控股（北京）有限公司	北京	酒店管理	10,000.00	100.00	100.00	144,107.51	1
17	珠海粤财实业有限公司	珠海	酒店管理	15,600.00	100.00	100.00	15,600.00	1
18	珠海红山票证印刷有限公司	珠海	印刷	14,200.00	100.00	100.00	16,146.46	1
19	广东润达资产经营有限公司	广州	资产经营	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	1
20	广东粤财物业发展有限公司	广州	物业	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	1
21	广州润华置业有限公司	广州	建筑	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	1
22	广东粤财实业发展有限公司	广州	投资管理	22,270.00	100.00	100.00	22,270.00	1
23	广东粤财产业投资基金合伙企业（有限合伙）	广州	投资管理	377,019.97	100.00	100.00	377,019.97	1
24	广东珠江西岸先进装备制造产业发展基金合伙企业（有限合伙）	广州	投资管理	9,370.66	100.00	100.00	9,370.66	1
25	广东省中小微企业发展基金合伙企业（有限合伙）	广州	投资管理	3,190.00	100.00	100.00	3,190.00	1
26	广东省半导体及集成电路产业投资基金合伙企业（有限合伙）	广州	投资管理	892,589.25	100.00	100.00	892,589.25	1
27	广东粤财金融租赁股份有限公司	广州	金融业	100,000.00	35.00	35.00	35,000.00	1
28	广东南粤银行股份有限公司	湛江	货币银行服务	2,937,747.60	75.57	75.57	4,080,014.34	3
29	广东粤东西北振兴股权投资合伙企业（有限合伙）	珠海	投资管理	-	100.00	100.00	-	1
30	广东省半导体及集成电路产业股权投资基金二期合伙企业（有限合伙）	广州	投资管理	220,020.00	90.91	90.91	200,000.00	1

序号	企业名称	注册地及主要经营地	业务性质	实收资本（万元）	持股比例（%）	享有的表决权（%）	投资额（万元）	取得方式
31	广东省产业发展投资基金合伙企业（有限合伙）	广州	投资管理	10,010.00	100.00	100.00	10,010.00	1
32	广东省粤财产业科技股权投资基金合伙企业（有限合伙）	广州	投资管理	70,100.00	100.00	100.00	70,100.00	1
33	信资投资（广州）合伙企业（有限合伙）	广州	投资管理	264,686.42	100.00	100.00	264,686.42	1

（注：取得方式：1.投资设立，2.同一控制下的企业合并，3.非同一控制下的企业合并，4.其他）

说明：广东省产业发展投资基金合伙企业（有限合伙）、广东省粤财产业科技股权投资基金合伙企业（有限合伙）为本年新投资设立，除此以外合并财务报表范围与上年度一致。

（二）母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例	享有的表决权	注册资本（万元）	投资额（万元）	纳入合并范围原因
1	广东粤财金融租赁股份有限公司	35.00%	35.00%	100,000.00	35,000.00	一致行动协议控制

（三）重要非全资子公司情况

1、少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
1	广东粤财信托有限公司	1.86%	18,017,025.52	44,323,800.00	214,472,634.51

序号	企业名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
2	粤财中垠私募股权投资基金管理（广东）有限公司	40.00%	-8,934,433.93	12,000,000.00	95,866,254.52
3	广东粤财金融租赁股份有限公司	65.00%	11,684,668.42	-	826,950,075.89
4	广东中小企业股权投资基金有限公司	40.00%	86,212,391.13	6,000,000.00	627,964,400.53
5	广东南粤银行股份有限公司	24.43%	195,125,595.51	-	5,242,642,752.45

2、主要财务信息

项目	广东粤财信托有限公司		粤财中垠私募股权投资基金管理（广东）有限公司		广东粤财金融租赁股份有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	5,581,457,883.96	4,421,113,435.05	266,612,240.90	287,140,654.95	4,401,130,854.70	3,764,554,300.75
非流动资产	6,935,071,968.50	6,863,868,902.38	19,347,722.25	24,250,228.47	4,962,492,201.62	5,182,041,515.67
资产合计	**12,516,529,852.46**	**11,284,982,337.43**	**285,959,963.15**	**311,390,883.42**	**9,363,623,056.32**	**8,946,595,816.42**
流动负债	930,385,877.30	334,800,188.88	46,294,326.85	19,321,166.34	6,674,361,338.11	5,953,510,950.27
非流动负债	55,357,173.60	3,306,664.99	-	67,995.96	1,417,030,832.23	1,738,830,393.12
负债合计	**985,743,050.90**	**338,106,853.87**	**46,294,326.85**	**19,389,162.30**	**8,091,392,170.34**	**7,692,341,343.39**
营业收入	1,486,198,337.38	1,503,375,071.38	23,737,629.49	31,522,429.98	422,685,623.98	400,280,344.01
净利润	968,657,285.76	997,294,812.69	-22,336,084.82	-15,715,921.75	17,976,412.95	38,940,825.68

项目	广东粤财信托有限公司		粤财中垠私募股权投资基金管理（广东）有限公司		广东粤财金融租赁股份有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
综合收益总额	966,911,318.00	998,508,617.15	-22,336,084.82	-15,715,921.75	17,976,412.95	38,940,825.68
经营活动现金流量	-150,382,108.13	251,267,558.73	-14,315,010.78	-25,739,708.79	-166,227,919.60	587,108,382.23

续：

项目	广东中小企业股权投资基金有限公司		广东南粤银行股份有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额（已重述）
流动资产	174,245,551.83	191,179,178.60	103,868,264,236.50	95,658,406,703.98
非流动资产	1,397,612,329.96	1,200,109,306.81	233,707,695,191.04	234,934,554,150.70
资产合计	**1,571,857,881.79**	**1,391,288,485.41**	**337,575,959,427.54**	**330,592,960,854.68**
流动负债	1,472,811.42	16,497,936.90	292,309,681,738.11	278,685,824,675.38
非流动负债	474,069.04	5,410,525.00	16,929,848,245.24	23,611,826,521.74
负债合计	**1,946,880.46**	**21,908,461.90**	**309,239,529,983.35**	**302,297,651,197.12**
营业收入	213,734,150.07	114,377,331.35	2,853,869,337.24	2,844,471,620.86
净利润	215,530,977.82	112,382,861.39	322,229,148.23	425,992,630.45
综合收益总额	215,530,977.82	112,382,861.39	146,465,743.91	563,698,890.20
经营活动现金流量	-5,281,067.46	-12,248,655.31	-6,831,753,158.15	-6,504,071,584.44

（四）纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，本集团将管理人为本集团或者本集团作为主要责任人、且本集团以自有资金参与、并满足新修订准则规定“控制”定义的 41 支结构化主体纳入合并报表范围。

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围内的结构化主体净资产为 1,215,542.72 万元。

本集团不存在向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持。

八、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，除另有注明外，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	421,405,003.89	399,354,930.60
银行存款	8,485,653,943.22	14,326,510,193.75
存放中央银行款项	20,659,851,859.78	19,834,870,121.22
其中：存放中央银行法定准备金	10,852,413,422.95	11,812,635,769.58
存放中央银行超额存款准备金	9,804,781,436.83	8,008,313,351.64
存放中央银行的其他款项	2,657,000.00	13,921,000.00
存放同业款项	1,464,867,945.04	1,026,547,509.71
其他货币资金	296,939,230.74	50,312,525.73
加：应计利息	8,100,504.82	10,964,144.06
减：减值准备	1,119,912.99	775,974.84
合计	**31,335,698,574.50**	**35,647,783,450.23**
其中：存放在境外的款项总额	194,738,459.94	495,098,865.55

说明：受限货币资金情况详见附注八、63。

2. 拆出资金

项目	年末余额	年初余额
拆放境内其他金融机构	10,505,367,214.50	8,304,837,500.00
加：应计利息	5,014,719.44	6,280,722.25
减：减值准备	479,780,232.37	479,754,804.44

项目	年末余额	年初余额
拆出资金账面价值	**10,030,601,701.57**	**7,831,363,417.81**

3. 交易性金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	73,820,433,160.38	72,884,414,195.87
其中：债务工具投资	17,867,170,833.05	17,588,087,108.55
权益工具投资	20,312,352,314.23	19,737,795,825.00
其他	35,640,910,013.10	35,558,531,262.32
合计	**73,820,433,160.38**	**72,884,414,195.87**

4. 应收账款

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	346,617,627.01	352,267,136.83
1 至 2 年	190,406,053.84	160,026,696.70
2 至 3 年	78,305,616.25	309,926,813.17
3 年以上	835,025,284.90	527,541,111.15
小计	**1,450,354,582.00**	**1,349,761,757.85**
减：坏账准备	889,230,380.57	720,555,927.54
合计	**561,124,201.43**	**629,205,830.31**

（1）按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)		金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	1,354,757,710.49	93.41	889,039,534.92	65.62	465,718,175.57	1,175,772,674.57	87.11	719,920,011.14	61.23	455,852,663.43
按组合计提坏账准备	95,596,871.51	6.59	190,845.65	0.20	95,406,025.86	173,989,083.28	12.89	635,916.40	0.37	173,353,166.88
其中：										
应收公司管理表外资产款项	15,254,672.31	1.05	-	-	15,254,672.31	24,196,170.25	1.79	-	-	24,196,170.25
应收财政资金	12,105,038.69	0.84	-	-	12,105,038.69	12,105,038.69	0.90	-	-	12,105,038.69
应收其他款项	68,237,160.51	4.70	190,845.65	0.28	68,046,314.86	137,687,874.34	10.20	635,916.40	0.46	137,051,957.94
合计	**1,450,354,582.00**	**100.00**	**889,230,380.57**	**—**	**561,124,201.43**	**1,349,761,757.85**	**100.00**	**720,555,927.54**	**—**	**629,205,830.31**

年末，按单项计提坏账准备的前十大应收账款：

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
债务人一	226,804,492.27	226,804,492.27	5 年以上	100.00	预期发生损失
债务人二	192,376,619.93	187,567,204.44	3-5 年	97.50	预期发生损失
债务人三	105,995,624.98	74,155,200.00	3-5 年	69.96	预期发生损失
债务人四	104,467,278.22	71,888,027.81	5 年以上	68.81	预期发生损失
债务人五	37,990,159.64	-	1 年以内	-	—
债务人六	28,700,000.00	28,700,000.00	3 年以上	100.00	预期发生损失
债务人七	21,762,084.10	21,762,084.10	3 年以上	100.00	预期发生损失
债务人八	15,627,828.88	-	1 年以内	-	—
债务人九	7,952,000.00	7,952,000.00	2-3 年	100.00	预期发生损失
债务人十	7,224,036.53	7,224,036.53	5 年以上	100.00	预期发生损失
合计	**748,900,124.55**	**626,053,045.15**	**—**	**—**	**—**

年末，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

组合计提项目：应收其他款项

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内	42,681,624.22	26,894.88	0.0630
1 至 2 年	20,376,721.91	101,802.39	0.4996
2 至 3 年	3,292,248.57	11,273.36	0.3424
3 年以上	1,886,565.81	50,875.02	2.6967
合计	**68,237,160.51**	**190,845.65**	**—**

续：

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内	49,965,473.81	46,317.99	0.0927
1 至 2 年	84,096,324.07	502,391.44	0.5974
2 至 3 年	1,972,325.65	28,440.94	1.4420
3 年以上	1,653,750.81	58,766.03	3.5535

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
合计	**137,687,874.34**	**635,916.40**	**—**

（2）本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项	719,920,011.14	170,211,294.27	1,091,770.49	-	889,039,534.92
组合：					
应收其他款项	635,916.40	-	445,070.75	-	190,845.65
合计	**720,555,927.54**	**170,211,294.27**	**1,536,841.24**	**-**	**889,230,380.57**

5. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	2,297,131,650.82	1,155,564,062.90
应收股利	81,040,000.00	-
其他应收款项	1,882,614,763.42	1,469,717,640.28
合计	**4,260,786,414.24**	**2,625,281,703.18**

（1）其他应收款项

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,027,459,344.44	913,936,360.11
1-2 年	520,151,199.39	104,723,190.46
2-3 年	64,465,524.14	44,015,975.18
3 年以上	1,586,719,126.51	1,708,288,410.98
小计	**3,198,795,194.48**	**2,770,963,936.73**
减：坏账准备	1,316,180,431.06	1,301,246,296.45
合计	**1,882,614,763.42**	**1,469,717,640.28**

①按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计	1,552,834,858.15	48.54	1,315,403,023.47	84.71	237,431,834.68

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,645,960,336.33	51.46	777,407.59	0.05	1,645,182,928.74
其中：					
应收备用金、保证金、押金等	1,143,548,639.37	35.75	-	-	1,143,548,639.37
应收财政资金	6,890,000.00	0.22	-	-	6,890,000.00
应收代垫款项	118,002,937.20	3.69	-	-	118,002,937.20
应收其他款项	377,518,759.76	11.80	777,407.59	0.21	376,741,352.17
合计	**3,198,795,194.48**	**100.00**	**1,316,180,431.06**	**—**	**1,882,614,763.42**

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	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	1,542,938,657.17	55.68	1,299,767,666.20	84.24	243,170,990.97
按组合计提坏账准备	1,228,025,279.56	44.32	1,478,630.25	0.12	1,226,546,649.31
其中：					
应收备用金、保证金、押金等	880,268,414.58	31.77	-	-	880,268,414.58
应收财政资金	6,890,000.00	0.25	-	-	6,890,000.00
应收代垫款项	8,423,847.94	0.30	-	-	8,423,847.94
应收其他款项	332,443,017.04	12.00	1,478,630.25	0.44	330,964,386.79
合计	**2,770,963,936.73**	**100.00**	**1,301,246,296.45**	**—**	**1,469,717,640.28**

②其他应收款项坏账准备变动表

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）	
年初余额	83,429,898.54	33,163,387.88	1,184,653,010.03	1,301,246,296.45
本年计提	18,651,905.33	-	653,978.44	19,305,883.77
本年转回	4,371,749.16	-	-	4,371,749.16
年末余额	**97,710,054.71**	**33,163,387.88**	**1,185,306,988.47**	**1,316,180,431.06**

6. 买入返售金融资产

项目	年末余额	年初余额
债券	15,324,894,052.86	12,237,578,571.51
票据	11,114,778,708.06	5,113,514,298.01
其中：银行承兑汇票	11,114,778,708.06	5,113,514,298.01
同业存单	450,000,000.00	937,000,000.00
小计	26,889,672,760.92	18,288,092,869.52
加：应计利息	1,730,062.35	2,697,824.53
减：减值准备	9,594,698.30	6,025,715.53
买入返售金融资产账面价值	**26,881,808,124.97**	**18,284,764,978.52**

7. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应收款	3,498,968,267.33	2,764,860,847.20
一年内到期的债权投资	14,617,495,945.20	8,807,150,551.34
一年内到期的大额存单及定期存款	1,543,271,673.14	96,120,605.48
合计	**19,659,735,885.67**	**11,668,132,004.02**

8. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣/待认证进项税额	106,322,172.73	33,786,726.17
预缴税金	2,461,884.86	3,252,793.76
债务工具投资	62,516,733.12	123,226,678.19
其他	65,990,402.46	58,172,355.58
合计	**237,291,193.17**	**218,438,553.70**

9. 发放贷款及垫款

项目	年末余额	年初余额
信用贷款	30,270,850,008.06	15,885,070,237.65
保证贷款	37,319,246,585.64	28,831,083,523.02
附担保物贷款	76,658,577,220.19	79,105,832,919.28
其中：抵押贷款	58,129,743,111.60	60,001,049,440.41
质押贷款	18,528,834,108.59	19,104,783,478.87
贴现	7,279,663,525.94	22,142,167,835.80
贷款和垫款小计	**151,528,337,339.83**	**145,964,154,515.75**
加：应计利息	7,813,013,536.55	6,670,178,197.16
减：贷款减值准备	4,534,284,808.91	4,053,678,470.46
贷款和垫款账面价值	**154,807,066,067.47**	**148,580,654,242.45**

10. 债权投资

（1）债权投资情况

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
信托计划	8,669,931,726.79	1,071,457,403.00	7,598,474,323.79	5,875,931,492.54	417,765,502.58	5,458,165,989.96
债券	36,280,924,846.68	4,834,975.93	36,276,089,870.75	43,438,315,635.89	92,759,283.99	43,345,556,351.90
其他	36,513,995,150.34	1,182,307,501.32	35,331,687,649.02	38,160,249,836.02	1,577,691,922.05	36,582,557,913.97
小计	81,464,851,723.81	2,258,599,880.25	79,206,251,843.56	87,474,496,964.45	2,088,216,708.62	85,386,280,255.83
减：一年内到期的债权投资	15,808,620,244.64	1,191,124,299.44	14,617,495,945.20	9,956,453,183.54	1,149,302,632.20	8,807,150,551.34
合计	**65,656,231,479.17**	**1,067,475,580.81**	**64,588,755,898.36**	**77,518,043,780.91**	**938,914,076.42**	**76,579,129,704.49**

（2）减值准备计提情况

年末，处于第一阶段的债权投资的减值准备：

类别	账面余额	未来12个月内预期信用损失率(%)	减值准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
其中：信托计划	3,816,074,901.00	0.20	7,500,253.63	3,808,574,647.37
债券	36,280,924,846.68	0.01	4,834,975.93	36,276,089,870.75
其他	30,442,242,696.34	0.55	168,953,271.68	30,273,289,424.66
合计	**70,539,242,444.02**	**0.26**	**181,288,501.24**	**70,357,953,942.78**

年末，处于第二阶段的债权投资的减值准备：

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	减值准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
其中：信托计划	408,587,500.00	2.82	11,505,706.18	397,081,793.82
其他	457,643,732.79	2.82	12,887,115.56	444,756,617.23
合计	**866,231,232.79**	**2.82**	**24,392,821.74**	**841,838,411.05**

年末，处于第三阶段的债权投资的减值准备：

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	减值准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
其中：信托计划	4,445,269,325.79	23.68	1,052,451,443.19	3,392,817,882.60
其他	5,614,108,721.21	17.82	1,000,467,114.08	4,613,641,607.13
合计	**10,059,378,047.00**	**20.41**	**2,052,918,557.27**	**8,006,459,489.73**

11. 其他债权投资

项目	年末余额				年初余额			
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值
国债	1,743,706,829.00	15,118,092.63	12,924,443.00	1,771,749,364.63	2,489,000,000.00	64,487,072.79	35,219,965.79	2,588,707,038.58
金融债	15,069,301,304.01	275,543,564.25	-32,510,964.01	15,312,333,904.25	9,231,000,000.00	434,460,589.02	111,037,776.92	9,776,498,365.94

项目	年末余额				年初余额			
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值
公司债	4,285,000,000.00	41,196,190.94	-4,792,575.00	4,321,403,615.94	1,130,000,000.00	11,128,751.34	15,564,350.00	1,156,693,101.34
同业存单	2,873,512,096.90	-	433,303.10	2,873,945,400.00	12,440,000,000.00	-121,462,653.89	17,592,363.89	12,336,129,710.00
非金融企业债务融资工具	1,589,603,092.93	17,548,632.88	3,185,267.07	1,610,336,992.88	740,000,000.00	11,218,817.93	11,401,408.91	762,620,226.84
其他	150,402,063.45	295,108.84	962,200.00	151,659,372.29	47,900,000.00	301,048.44	1,599,000.00	49,800,048.44
合计	**25,711,525,386.29**	**349,701,589.54**	**-19,798,325.84**	**26,041,428,649.99**	**26,077,900,000.00**	**400,133,625.63**	**192,414,865.51**	**26,670,448,491.14**

12. 长期应收款

项目	年末余额			年初余额			年末折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	8,312,639,569.38	402,717,771.91	7,909,921,797.47	8,136,770,966.50	413,481,821.84	7,723,289,144.66	4.56%-11.38%
其中：未实现融资收益	685,459,629.23	5,940,427.08	679,519,202.15	768,744,816.07	5,940,427.08	762,804,388.99	-
小计	8,312,639,569.38	402,717,771.91	7,909,921,797.47	8,136,770,966.50	413,481,821.84	7,723,289,144.66	-
减：1年内到期的长期应收款	3,600,632,328.53	101,664,061.20	3,498,968,267.33	2,886,103,104.56	121,242,257.38	2,764,860,847.18	-
合计	**4,712,007,240.85**	**301,053,710.71**	**4,410,953,530.14**	**5,250,667,861.94**	**292,239,564.46**	**4,958,428,297.48**	**—**

13. 长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	-	-	-	-
对合营企业投资	148,021,543.25	5,081,746.75	3,000,000.00	150,103,290.00
对联营企业投资	10,005,042,424.67	1,294,370,299.25	1,206,691,613.69	10,092,721,110.23
小计	10,153,063,967.92	1,299,452,046.00	1,209,691,613.69	10,242,824,400.23
减：长期股权投资减值准备	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-
合计	**10,053,063,967.92**	**1,299,452,046.00**	**1,109,691,613.69**	**10,242,824,400.23**

（2）对联营、合营企业投资

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	其他		
一、合营企业										
广州广粤祺瑞企业管理中心（有限合伙）	126,920,769.50	138,218,079.76	-	-	4,620,883.31	-	-	-	142,838,963.07	-
其他	5,030,000.00	9,803,463.49	30,000.00	3,000,000.00	430,863.44	-	-	-	7,264,326.93	-
小计	**131,950,769.50**	**148,021,543.25**	**30,000.00**	**3,000,000.00**	**5,051,746.75**	**-**	**-**	**-**	**150,103,290.00**	**-**
二、联营企业										
广东广电网络投资一号有限合伙企业（有限合伙）	343,842,633.00	387,118,200.41	-	-	62,373,782.41	-	5,851,045.18	-	443,640,937.64	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	其他		
广东广电网络投资二号有限合伙企业（有限合伙）	756,157,367.00	838,226,409.01	-	-	161,200,726.71	-	4,219,803.04	-	995,207,332.68	-
广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业(有限合伙）	352,437,151.56	553,990,648.58	-	27,533,299.09	-85,438,596.31	-	-	-	441,018,753.18	-
粤财（中山）生物医药投资合伙企业（有限合伙）	300,410,164.19	320,444,336.87	-	-	-464,659.31	-	-	-	319,979,677.56	-
天贸控股有限公司	227,737,153.00	820,354,457.47	-	-	-	-	4,231,707.30	34,426,995.56	850,549,745.73	-
广东珠西航天产业发展基金合伙企业（有限合伙）	575,786,798.84	831,620,264.12	-	115,760,436.56	-161,177,423.68	-	13,368,533.30	-	541,313,870.58	-
易方达基金管理有限公司	61,660,948.66	4,366,653,622.46	-	-	872,138,871.25	-1,745,967.76	435,000,000.00	-	4,802,046,525.95	-
广东绿色烷烃产业投资基金合伙企业（有限合伙）	251,000,000.00	274,247,530.64	-	-	3,096,034.28	-	-	-	277,343,564.92	-
广东省质量提升发展基金合伙企业（有限合伙）	226,000,000.00	223,732,625.60	-	-	910,341.70	-	-	1,481,951.63	226,124,918.93	-
肇庆新区城市开发有限公司	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-
国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司	200,000,000.00	190,263,172.39	-	-	10,316,122.08	-	-	-	200,579,294.47	-
广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业（有限合伙）	196,020,999.50	610,479,504.93	-	414,979,000.50	3,872,254.41	-	-	1,778,434.42	201,151,193.26	-
其他	2,107,443,248.99	487,911,652.19	430,890,598.73	80,707,026.03	-39,289,166.87	-	5,040,762.69	-	793,765,295.33	-
小计	**5,598,496,464.74**	**10,005,042,424.67**	**430,890,598.73**	**738,979,762.18**	**827,538,286.67**	**-1,745,967.76**	**467,711,851.51**	**37,687,381.61**	**10,092,721,110.23**	**-**
合计	**5,730,447,234.24**	**10,153,063,967.92**	**430,920,598.73**	**741,979,762.18**	**832,590,033.42**	**-1,745,967.76**	**467,711,851.51**	**37,687,381.61**	**10,242,824,400.23**	**-**

说明：①本集团子公司广东润达资产经营有限公司将受省财厅委托处置华信债权过程中取得的天贸控股有限公司的股权确认为长期股权投资，并根据持股比例及被投资方净资产调整长期股权投资的账面价值，由于天贸控股的收益属省财厅所有，因此将被投资方净资产变动引起长期股权投资的账面价值的变动列示在其他。

②本集团联营企业广东省质量提升发展基金合伙企业（有限合伙）的投资额中，1.40亿元由省财厅出资，对应收益属省财厅所有，因此将被投资方净资产变动引起长期股权投资账面价值的变动归属于省财厅的部分列示在其他变动列示在其他。

③本集团联营企业广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业（有限合伙）的投资额中，0.62亿元由省财厅出资，出资部分对应收益属省财厅所有，因此将被投资方净资产变动引起长期股权投资的账面价值的变动列示在其他变动列示在其他。

（3）重要联营企业的主要财务信息

项目	易方达基金管理有限公司		广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
资产合计	32,121,213,430.97	29,760,116,133.85	917,127,157.83	1,171,532,025.70
负债合计	10,959,262,391.95	10,476,259,215.30	4,044,853.14	24,553,457.27
净资产	21,161,951,039.02	19,283,856,918.55	913,082,304.69	1,146,978,568.43
其中：少数股东权益	-37,827,014.21	6,224,531.77	-	-
归属母公司的所有者权益	21,199,778,053.23	19,277,632,386.78	913,082,304.69	1,146,978,568.43
按持股比例计算的净资产份额	4,802,046,525.95	4,366,653,622.46	441,018,753.18	553,990,648.58
调整事项	-	-	-	-
对联营权益投资的账面价值	4,802,046,525.95	4,366,653,622.46	441,018,753.18	553,990,648.58
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-

续：

项目	易方达基金管理有限公司		广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
营业收入	12,996,103,774.04	12,108,960,752.27	-	-
净利润	3,806,211,110.96	3,900,483,064.57	-186,059,103.74	-42,314,728.52
其他综合收益	-7,707,990.49	5,358,628.86	-	-
综合收益总额	3,798,503,120.47	3,905,841,693.43	-186,059,103.74	-42,314,728.52
企业本年收到的来自联营企业的股利	435,000,000.00	270,000,000.00	8,680,865.65	7,414,080.55

14. 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	年初余额
中航通用飞机有限责任公司	4,999,553,149.76	3,165,059,846.93
广东华侨信托投资公司	2,585,600.00	2,576,400.00
招商银行股份有限公司	3,286,960,000.00	3,144,000,000.00
天津渤钢五号企业管理合伙企业（有限合伙）	110,146,018.54	110,146,018.54
其他	37,382,139.68	34,761,199.02
合计	**8,436,626,907.98**	**6,456,543,464.49**

说明：本集团拟战略性长期持有上述权益投资，对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进行核算。

（2）年末其他权益工具投资情况

项目名称	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失
中航通用飞机有限责任公司	-	3,339,553,149.76	-
广东华侨信托投资公司	-	2,585,600.00	-
招商银行股份有限公司	241,040,000.00	553,360,000.00	-
天津渤钢五号企业管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-
其他	2,420,295.69	7,575,879.68	250,000.00
合计	**243,460,295.69**	**3,903,074,629.44**	**250,000.00**

15. 投资性房地产

（1）以成本计量

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		购置或计提	自用房地产或存货转入	处置	转为自用房地产	
一、账面原值合计	1,847,192,643.22	20,902,898.16	-	-	-	1,868,095,541.38
其中：房屋、建筑物	1,839,245,236.38	20,902,898.16	-	-	-	1,860,148,134.54
土地使用权	7,947,406.84	-	-	-	-	7,947,406.84
二、累计折旧和累计摊销合计	441,914,784.06	58,866,243.10	-	-	-	500,781,027.16
其中：房屋、建筑物	441,592,089.97	58,775,282.62	-	-	-	500,367,372.59
土地使用权	322,694.09	90,960.48	-	-	-	413,654.57
三、投资性房地产账面净值合计	1,405,277,859.16	—	—	—	—	1,367,314,514.22
其中：房屋、建筑物	1,397,653,146.41	—	—	—	—	1,359,780,761.95
土地使用权	7,624,712.75	—	—	—	—	7,533,752.27
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	509,448,406.64	3,478,238.39	-	-	-	512,926,645.03
其中：房屋、建筑物	504,679,100.24	3,478,238.39	-	-	-	508,157,338.63
土地使用权	4,769,306.40	-	-	-	-	4,769,306.40
五、投资性房地产账面价值合计	895,829,452.52	—	—	—	—	854,387,869.19
其中：房屋、建筑物	892,974,046.17	—	—	—	—	851,623,423.32
土地使用权	2,855,406.35	—	—	—	—	2,764,445.87

说明：①本年折旧和摊销额 58,866,243.10 元。

②未办妥产权证书的资产情况：根据广东省财政厅下发《广东省财政厅关于盘活处置部分省直行政事业单位资产有关事项的通知》（粤财资〔2020〕40 号），广东粤财投资控股有限公司于 2020 年无偿受让原省直行政事业单位的 88 处共 166 宗物业，截至 2025 年 12 月 31 日，完成过户 103 宗，剩余 63 宗因存在土地出让金支付及土地产权存在历史纠纷等因素影响暂未完成产权变更。本集团管理层预期相关手续不会影响本集团承继这些资产的权利或对本集团的经营运作造成严重影响。

16. 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	2,854,832,322.02	2,634,579,150.96
固定资产清理	60,291.53	-
合计	**2,854,892,613.55**	**2,634,579,150.96**

（1）固定资产

① 固定资产情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	4,561,386,580.67	393,734,460.45	87,196,641.64	4,867,924,399.48
其中：房屋、建筑物	3,794,846,771.74	142,116.63	13,462,237.95	3,781,526,650.42
机器设备	152,346,690.03	555,780.81	2,831,455.82	150,071,015.02
运输工具	39,064,229.44	346,875.25	520,826.00	38,890,278.69
电子设备	369,149,580.91	42,506,435.61	53,339,984.58	358,316,031.94
办公设备	19,344,587.33	1,229,059.36	588,879.77	19,984,766.92
酒店业家具	2,385,200.66	504,236.67	-	2,889,437.33
其他	184,249,520.56	348,449,956.12	16,453,257.52	516,246,219.16
二、累计折旧合计	1,881,988,160.56	165,181,683.26	78,706,354.44	1,968,463,489.38
其中：房屋、建筑物	1,255,909,263.31	112,542,456.12	10,177,554.40	1,358,274,165.03
机器设备	139,373,697.25	200,219.73	2,610,514.87	136,963,402.11
运输工具	29,048,234.72	2,696,387.58	494,778.71	31,249,843.59
电子设备	320,277,995.66	17,265,244.54	51,190,575.00	286,352,665.20
办公设备	17,254,030.70	1,063,764.65	558,631.63	17,759,163.72
酒店业家具	1,749,546.10	69,037.11	-	1,818,583.21
其他	118,375,392.82	31,344,573.53	13,674,299.83	136,045,666.52
三、固定资产账面净值合计	2,679,398,420.11	—	—	2,899,460,910.10

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其中：房屋、建筑物	2,538,937,508.43	—	—	2,423,252,485.39
机器设备	12,972,992.78	—	—	13,107,612.91
运输工具	10,015,994.72	—	—	7,640,435.10
电子设备	48,871,585.25	—	—	71,963,366.74
办公设备	2,090,556.63	—	—	2,225,603.20
酒店业家具	635,654.56	—	—	1,070,854.12
其他	65,874,127.74	—	—	380,200,552.64
四、固定资产减值准备合计	44,819,269.15	25,137.97	215,819.04	44,628,588.08
其中：房屋、建筑物	38,252,279.84	25,137.97	-	38,277,417.81
机器设备	6,566,989.31	-	215,819.04	6,351,170.27
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
酒店业家具	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	2,634,579,150.96	—	—	2,854,832,322.02
其中：房屋、建筑物	2,500,685,228.59	—	—	2,384,975,067.58
机器设备	6,406,003.47	—	—	6,756,442.64
运输工具	10,015,994.72	—	—	7,640,435.10
电子设备	48,871,585.25	—	—	71,963,366.74
办公设备	2,090,556.63	—	—	2,225,603.20
酒店业家具	635,654.56	—	—	1,070,854.12
其他	65,874,127.74	—	—	380,200,552.64

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，尚未办妥产权证书的固定资产-房屋、建筑物账面价值合计 252,210,422.15 元。

17. 在建工程

（1）在建工程情况

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
在建营业用房工程	1,642,455,792.18	-	1,642,455,792.18	1,306,906,509.06	-	1,306,906,509.06
经营性租赁资产改良支出	22,072,172.35	-	22,072,172.35	32,692,331.98	-	32,692,331.98
综合楼	22,744,018.34	-	22,744,018.34	22,744,018.34	-	22,744,018.34
其他在建工程	24,171,470.82	-	24,171,470.82	37,270,574.15	-	37,270,574.15
合计	**1,711,443,453.69**	**-**	**1,711,443,453.69**	**1,399,613,433.53**	**-**	**1,399,613,433.53**

（2）重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	年初余额	本年增加	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额	资金来源
在建营业用房工程	1,306,906,509.06	336,479,771.52	930,488.40	-	1,642,455,792.18	自有资金

18. 使用权资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	945,922,711.72	160,946,168.19	195,076,114.50	911,792,765.41
其中：房屋、建筑物	942,608,630.08	156,733,883.37	194,392,009.05	904,950,504.40
机器、运输、办公设备	1,946,733.39	1,083,106.71	630,641.42	2,399,198.68
其他	1,367,348.25	3,129,178.11	53,464.03	4,443,062.33
二、累计折旧合计	380,260,611.14	159,111,788.44	205,001,943.36	334,370,456.22
其中：房屋、建筑物	378,721,639.04	156,635,928.64	204,193,395.65	331,164,172.03
机器、运输、办公设备	928,660.25	1,126,938.08	755,083.68	1,300,514.65
其他	610,311.85	1,348,921.72	53,464.03	1,905,769.54
三、使用权资产账面净值合计	565,662,100.58	—	—	577,422,309.19
其中：房屋、建筑物	563,886,991.04	—	—	573,786,332.37
机器、运输、办公设备	1,018,073.14	—	—	1,098,684.03
其他	757,036.40	—	—	2,537,292.79
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器、运输、办公设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、使用权资产账面价值合计	565,662,100.58	—	—	577,422,309.19
其中：房屋、建筑物	563,886,991.04	—	—	573,786,332.37
机器、运输、办公设备	1,018,073.14	—	—	1,098,684.03
其他	757,036.40	—	—	2,537,292.79

19. 无形资产

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、原价合计	3,696,961,872.82	42,893,018.11	504.78	3,739,854,386.15
其中：软件	250,471,724.88	42,893,018.11	-	293,364,742.99
土地使用权	3,443,624,742.29	-	-	3,443,624,742.29
其他	2,865,405.65	-	504.78	2,864,900.87
二、累计摊销合计	1,095,819,997.07	119,563,008.70	74,085.29	1,215,308,920.48
其中：软件	131,496,663.28	24,485,439.67	74,034.81	155,908,068.14
土地使用权	963,556,080.67	94,828,668.30	-	1,058,384,748.97

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
其他	767,253.12	248,900.73	50.48	1,016,103.37
三、无形资产减值准备合计	7,819,467.42	-	-	7,819,467.42
其中：软件	3,776,778.94	-	-	3,776,778.94
土地使用权	4,042,688.48	-	-	4,042,688.48
其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,593,322,408.33	—	—	2,516,725,998.25
其中：软件	115,198,282.66	—	—	133,679,895.91
土地使用权	2,476,025,973.14	—	—	2,381,197,304.84
其他	2,098,152.53	—	—	1,848,797.50

20. 开发支出

项目	年末余额	年初余额
研发支出	23,959,241.00	22,256,434.16

21. 商誉

（1）商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
广东南粤银行股份有限公司	18,532,455,531.43	-	-	18,532,455,531.43

（2）商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
广东南粤银行股份有限公司	645,839,500.00	80,386,500.00	-	726,226,000.00

说明：本集团采用预计未来现金流现值的方法计算广东南粤银行股份有限公司包含商誉的资产组的可收回金额。根据本集团聘请的银信资产评估有限公司于 2026 年 4 月 29 日出具的《广东粤财投资控股有限公司拟进行商誉减值测试涉及的广东南粤银行股份有限公司包含商誉的资产组可收回金额资产评估项目》（银信评报字（2026）第 130 号），本年年末商誉减值准备余额为 726,226,000.00 元（上年年末：645,839,500.00 元）。

22. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
经营租赁资产改良支出	126,427,373.19	82,468,485.11	30,480,491.27	8,056,979.48	170,358,387.55
软件及系统使用费	57,323,729.21	58,545,446.03	57,303,251.66	-	58,565,923.58
粤财酒店装修工程款	41,556,923.01	185,769.56	5,268,772.53	-	36,473,920.04
其他	18,775,987.57	3,678,610.00	7,207,300.38	285,367.96	14,961,929.23
合计	**244,084,012.98**	**144,878,310.70**	**100,259,815.84**	**8,342,347.44**	**280,360,160.40**

23. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1）递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

A、已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额（已重述）	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产				
应付职工薪酬	256,021,827.09	1,024,087,308.37	77,302,425.25	309,209,700.91
坏账准备	367,363,734.97	1,469,573,086.78	517,356,488.24	2,069,464,691.56
交易性金融资产公允价值变动	113,770,767.31	454,831,443.44	62,490,198.19	248,806,365.16
可抵扣亏损	7,872,423.27	31,489,693.07	103,938,370.59	428,349,359.59
存放同业款项减值准备	177,576.64	710,306.56	193,993.71	775,974.84
拆放同业减值准备	92,431,640.06	369,726,560.24	97,174,476.11	388,697,904.44
买入返售金融资产减值准备	2,398,674.58	9,594,698.32	1,506,428.88	6,025,715.53
贷款减值准备	1,156,702,593.91	4,626,810,375.63	648,434,231.33	2,593,736,925.30
债权投资减值准备	493,739,471.89	1,974,957,887.54	498,233,250.45	1,992,933,001.75
长期应收款坏账准备	30,429,387.31	121,717,549.23	76,389,098.00	305,556,391.98
投资性房地产减值准备	38,059,029.98	152,236,119.92	38,059,029.98	152,236,119.92
无形资产减值准备	1,010,672.12	4,042,688.48	1,577,188.96	7,819,467.42
其他非流动资产减值准备	59,751,472.96	239,005,891.86	61,290,083.07	245,160,332.28

项目	年末余额		年初余额（已重述）	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
抵债资产减值准备	24,885,896.17	99,543,584.68	24,885,896.17	99,543,584.68
未收到的利息收入	-	-	623,965.14	2,495,860.55
预计负债	4,220,610.85	16,882,443.39	5,741,846.74	22,967,386.97
应付未付费用	4,634,431.06	18,537,724.24	3,733,789.26	14,935,157.03
计入其他综合收益的其他债权投资公允价值变动	4,533,431.45	18,133,725.80	-	-
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	62,500.00	250,000.00	-	-
计入其他综合收益的贴现公允价值变动	61,466.15	245,864.60	-	-
未税务核销贷款	880,958,790.57	3,523,835,162.28	1,196,922,751.07	4,787,691,004.26
租赁负债	169,165,938.39	676,663,593.52	151,291,572.60	605,166,290.39
小计	**3,708,252,336.73**	**14,832,875,707.95**	**3,567,145,083.74**	**14,281,571,234.56**
二、递延所得税负债				
交易性金融资产公允价值变动	623,450,721.10	2,507,156,257.42	643,630,763.67	2,549,196,440.04
计入其他综合收益的其他债权投资公允价值变动	-	-	48,709,196.38	194,836,785.51
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	973,874,687.44	3,895,498,749.76	479,509,061.73	1,918,036,246.93
计入其他综合收益的贴现公允价值变动	-	-	4,774,710.63	19,098,842.51

项目	年末余额		年初余额（已重述）	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
评估增值	84,650,156.06	338,600,624.26	87,856,826.84	351,427,307.37
使用权资产	159,421,782.40	637,687,129.54	141,415,525.15	565,662,100.58
小计	**1,841,397,347.00**	**7,378,942,760.98**	**1,405,896,084.40**	**5,598,257,722.94**

（2）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额（已重述）
递延所得税资产	474,149,593.31	3,234,102,743.42	473,457,342.82	3,093,687,740.92
递延所得税负债	474,149,593.31	1,367,247,753.69	473,457,342.82	932,438,741.58

24. 其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付投资款	911,185,906.33	911,185,906.33
财政股权投资资金	1,804,847,300.00	1,818,439,533.00
抵债资产	1,484,499,045.57	834,641,346.71
减：资产减值准备	109,205,760.68	99,543,584.68
代管投资款	10,000,000.00	10,000,000.00
预付工程款	147,279,176.88	128,607,480.54
银行大额存单和定期存款	437,232,299.94	1,531,552,778.82
其他	166,771,173.50	433,229,822.35
合计	**4,852,609,141.54**	**5,568,113,283.07**

25. 短期借款

（1）短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	8,715,245,727.77	6,780,114,280.00

（2）已逾期未偿还的短期借款情况：无。

26. 向中央银行借款

借款类别	年末余额	年初余额
再贷款	3,596,000,000.00	-
再贴现	1,612,240,846.50	-
小计	**5,208,240,846.50**	**-**
加：应计利息	1,716,916.65	-
合计	**5,209,957,763.15**	**-**

27. 拆入资金

借款类别	年末余额	年初余额
境内银行拆入	3,140,000,000.00	4,638,278,888.88
境内非银行同业拆入款项	1,100,000,000.00	-
加：应计利息	3,144,066.63	3,219,988.90
合计	**4,243,144,066.63**	**4,641,498,877.78**

28. 应付票据

类别	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	208,891,870.89	53,737,892.00

29. 应付账款

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	87,889,517.44	38,454,471.32
1 至 2 年（含 2 年）	12,396,248.60	309,664.81
2 至 3 年（含 3 年）	13,974.24	231,324.21
3 年以上	2,942,161.68	2,952,327.90
合计	**103,241,901.96**	**41,947,788.24**

30. 预收款项

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	914,034,517.13	394,852,359.11
1 年以上	703,368,800.01	494,450,229.38
合计	**1,617,403,317.14**	**889,302,588.49**

31. 卖出回购金融资产款

项目	年末余额	年初余额
债券	23,452,696,669.18	22,479,654,877.77
票据	16,002,559,307.43	21,994,003,119.33
同业存单	3,145,499,176.75	6,051,999,743.50
加：应计利息	3,981,522.84	6,144,588.35
合计	**42,604,736,676.20**	**50,531,802,328.95**

32. 吸收存款及同业存放

项目	年末余额	年初余额
境内同业存放款项	11,102,000,000.00	10,136,000,002.92
境内非银行金融机构存放款项	16,880,399,309.59	12,043,458,743.69
吸收存款	194,080,441,828.00	189,122,357,680.28
加：应计利息	6,158,436,114.13	4,715,780,445.70
合计	**228,221,277,251.72**	**216,017,596,872.59**

33. 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
短期薪酬	731,711,043.56	1,379,744,316.20	1,331,515,933.60	779,939,426.16
离职后福利-设定提存计划	13,137,838.79	177,941,171.89	177,269,323.95	13,809,686.73
辞退福利	3,429,802.11	6,032,248.44	6,017,522.32	3,444,528.23
合计	**748,278,684.46**	**1,563,717,736.53**	**1,514,802,779.87**	**797,193,641.12**

（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
工资、奖金、津贴和补贴	679,261,778.77	1,118,455,346.46	1,070,559,970.71	727,157,154.52
职工福利费	236,829.58	59,223,426.26	59,336,832.66	123,423.18
社会保险费	385,423.41	54,774,660.20	54,748,869.15	411,214.46
其中：医疗保险费及生育保险	375,990.45	52,203,017.89	52,180,178.25	398,830.09
工伤保险费	9,432.96	2,545,457.25	2,542,505.84	12,384.37
其他	-	26,185.06	26,185.06	-
住房公积金	123,418.51	112,327,933.15	112,277,802.80	173,548.86
补充医疗保险	-	14,900.00	14,900.00	-
工会经费和职工教育经费	51,552,498.64	26,503,591.87	26,142,757.31	51,913,333.20
其他短期薪酬	151,094.65	8,444,458.26	8,434,800.97	160,751.94

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	**731,711,043.56**	**1,379,744,316.20**	**1,331,515,933.60**	**779,939,426.16**

（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
基本养老保险	585,614.84	138,442,406.58	138,358,163.12	669,858.30
失业保险费	24,496.99	7,335,627.60	7,330,878.70	29,245.89
企业年金缴费	12,527,726.96	32,159,638.22	31,576,782.64	13,110,582.54
其他	-	3,499.49	3,499.49	-
合计	**13,137,838.79**	**177,941,171.89**	**177,269,323.95**	**13,809,686.73**

34. 应交税费

项目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
增值税	125,295,233.79	900,692,306.17	841,090,895.61	184,896,644.35
企业所得税	174,905,906.11	431,872,258.91	467,771,216.63	139,006,948.39
城市维护建设税	8,294,321.29	25,421,421.99	27,160,401.96	6,555,341.32
教育费附加（含地方教育附加）	5,924,467.74	18,194,385.71	19,451,370.37	4,667,483.08
房产税	4,919,684.64	42,417,100.57	42,639,022.71	4,697,762.50
土地使用税	124,022.84	2,354,906.83	2,255,355.99	223,573.68
个人所得税	11,915,441.49	65,061,626.84	63,704,603.73	13,272,464.60
印花税	2,435,496.74	7,456,642.93	9,055,129.40	837,010.27

项目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
车船使用税	-	45,649.06	45,649.06	-
其他税费	22.74	205,143.19	205,165.93	-
合计	**333,814,597.38**	**1,493,721,442.20**	**1,473,378,811.39**	**354,157,228.19**

35. 其他应付款

类别	年末余额	年初余额（已重述）
应付股利	143,837,523.85	152,762,663.00
其他应付款项	8,497,268,371.16	7,571,983,500.99
合计	**8,641,105,895.01**	**7,724,746,163.99**

（1）应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	143,837,523.85	152,762,663.00

（2）其他应付款项

①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额（已重述）
押金保证金	380,207,484.15	187,895,737.10
应付往来款	2,127,942,310.83	2,046,177,993.48
应付费用	337,784,850.60	390,934,098.56
专项资金	4,321,423,772.80	4,139,818,504.09
资金清算应付款	609,151,184.29	113,724,827.30
业务其他应付款	63,483,967.32	118,515,219.74
财务其他应付款	359,078,775.70	211,148,598.41
其他	298,196,025.47	363,768,522.31
合计	**8,497,268,371.16**	**7,571,983,500.99**

②账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	年末余额	未偿还原因
债权人一	1,974,500,843.72	代管资金
债权人二	1,000,000,000.00	代管资金
债权人三	883,348,243.57	代管资金
债权人四	391,556,259.59	代管资金
债权人五	381,009,011.23	代管资金
合计	**4,630,414,358.11**	—

36. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	10,433,728,728.55	6,365,610,026.99

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的应付债券	246,530,660.61	2,032,831,672.87
一年内到期的长期应付款	4,874,180.00	10,007,144.40
一年内到期的租赁负债	10,441,181.19	8,131,729.50
合计	**10,695,574,750.35**	**8,416,580,573.76**

37. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
担保赔偿准备	989,896,812.77	873,743,893.82
未到期担保责任准备金	345,748,469.62	275,946,169.71
其他代理业务	80,162,623.93	130,651,171.34
代理证券业务	27,366,838.07	14,118,647.21
未实现融资收益税金	117,452,374.85	87,278,292.84
预提费用	93,153,918.05	97,725,015.99
结构化主体其他份额持有人权益	518,788,346.52	-
系统内及资金清算往来	-	4,553.07
合计	**2,172,569,383.81**	**1,479,467,743.98**

38. 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	-	50,017,222.22
信用借款	35,600,255,252.23	38,952,360,005.97
小计	35,600,255,252.23	39,002,377,228.19
减：一年内到期的长期借款	10,433,728,728.55	6,365,610,026.99
合计	**25,166,526,523.68**	**32,636,767,201.20**

39. 应付债券

项目	年末余额	年初余额
公司债券	6,481,586,715.40	6,036,795,398.89
中期票据	5,994,943,945.21	3,936,036,273.98
同业存单	16,300,954,616.96	22,756,082,933.00
小计	28,777,485,277.57	32,728,914,605.87
减：一年内到期的应付债券	246,530,660.61	2,032,831,672.87
合计	**28,530,954,616.96**	**30,696,082,933.00**

40. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	685,926,439.57	675,173,303.38
减：未确认的融资费用	60,639,740.19	70,007,012.99
重分类至一年内到期的非流动负债	10,441,181.19	8,131,729.50
租赁负债净额	**614,845,518.19**	**597,034,560.89**

41. 长期应付款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期应付款项	400,683,039.72	36,918,098.32	146,393,969.95	291,207,168.09

42. 预计负债

项目	年末余额	年初余额
对外提供担保	-	18,881,881.72
表外承诺预期信用损失	3,142,346.23	4,085,505.25
诉讼事项	1,351,127.44	1,351,127.44
其他	13,869,581.31	88,986.24
合计	**18,363,054.98**	**24,407,500.65**

说明：表外承诺预期信用损失：表外信用卡、表外保函、表外信用证、表外银行承兑汇票的预期信用损失。

43. 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
债权投资计划	15,322,131,783.48	15,253,540,012.99

说明：（1）本集团 2014 年度与人保资本投资管理有限公司（以下简称“人保资本”）签订《人保-广东高速公路项目债权投资计划投资合同》（以下简称“投资合同”），由人保资本按照相关规定设立“人保-广东高速公路项目债权投资计划”项目，将投资计划募集到的委托资金以债权的方式提供给本集团，本集团作为投资计划的偿债主体按投资合同约定将委托资金投入到潮惠高速等高速公路项目。2025 年度代收代付利息 559,861,111.11 元。

（2）本集团 2024 年度与中信信托有限责任公司（以下简称“中信信托”）签订《中信信托·致成 86 号固定收益类信托计划信托贷款合同》（以下简称“贷款合同”），由中信信托按照相关规定设立“中信信托·致成 86 号固定收益类信托计划”项目，将信托计划委托人缴付的信托资金以债权的方式提供给本集团。本集团作为信托计划的偿债主

体按贷款合同约定将委托资金置换金融机构负债（即人保-广东高速公路项目债权投资计划项下负债）。2025 年度代收代付利息 267,385,207.92 元。

44. 实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
广东省人民政府	47,485,858,828.56	94.54	1,700,680,272.11	-	49,186,539,100.67	94.71
广东省财政厅	2,744,963,860.22	5.46	-	-	2,744,963,860.22	5.29
合计	**50,230,822,688.78**	**100.00**	**1,700,680,272.11**	**-**	**51,931,502,960.89**	**100.00**

本公司 2025 年度实收资本变化情况，详见附注一、公司的基本情况。

45. 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	5,188,304,968.94	740,713,105.21	-	5,929,018,074.15
其他资本公积	1,522,784,123.51	3,282,194.15	-	1,526,066,317.66
合计	**6,711,089,092.45**	**743,995,299.36**	**-**	**7,455,084,391.81**
其中：国有独享资本公积	6,711,089,092.45	743,995,299.36	-	7,455,084,391.81

46. 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	1,222,206,177.31	274,965,415.34	-	1,497,171,592.65

47. 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	1,098,715,967.70	168,970,117.02	28,977.30	1,267,657,107.42

本集团子公司粤财商业保理（深圳）有限公司已于 2025 年 12 月完成注销程序，本集团相应减少一般风险准备 28,977.30 元。

48. 未分配利润

项目	本年金额	上年金额
上年年末余额	11,459,899,631.88	11,805,343,712.11
年初调整金额	-	-
本年年初余额	11,459,899,631.88	11,805,343,712.11
本年增加额	2,303,702,825.18	2,114,010,664.82

其中：本年净利润转入	2,303,702,825.18	2,114,010,664.82
本年减少额	1,604,494,255.06	2,459,454,745.05
其中：本年提取盈余公积数	274,965,415.34	-
本年提取一般风险准备	168,941,139.72	87,524,645.05
本年分配现金股利数	1,160,587,700.00	2,371,930,100.00
本年年末余额	12,159,108,202.00	11,459,899,631.88

说明：①根据《广东省财政厅关于上缴专项收入的通知》上缴专项收入资金 810,000,000.00 元。

②根据广东省财政厅文件《广东省财政厅关于批复 2025 年省属金融企业国有资本经营预算的通知》（粤财金〔2025〕7 号）以及《广东省财政厅关于上缴 2025 年省本级国有资本经营预算收入剩余资金和划转国有资本充实社保基金分红的通知》（粤财资〔2025〕30 号），上缴国有资本收益 328,732,400.00 元和划转国有资本充实社保基金分红 21,855,300.00 元。

49. 营业收入、营业成本

（1）营业收入

项目	本年发生额	上年发生额
1、主营业务		
利息收入	2,364,429,859.85	2,177,284,329.72
资产管理业务净收入	1,052,241,906.96	951,046,972.73
担保收入	674,880,115.49	546,661,432.33
信托报酬收入	536,402,612.41	526,167,950.33
融资租赁业务收入	380,310,858.41	382,329,774.54
银行手续费及佣金净收入	98,821,777.89	88,867,787.36
主营业务小计	5,107,087,131.01	4,672,358,247.01
2、其他业务		
酒店业务收入	213,350,588.95	227,988,710.90
租赁物业收入	158,837,855.35	97,768,870.32
福费廷转卖	-	10,493,545.27
手续费及佣金收入	-	4,776,663.89
技术服务收入	2,277,132.10	3,095,999.81
其他	32,721,345.17	25,720,413.19
其他业务小计	407,186,921.57	369,844,203.38
合计	**5,514,274,052.58**	**5,042,202,450.39**

（2）营业成本

项目	本年发生额	上年发生额
业务及管理费	2,802,819,072.83	2,986,122,556.88
利息支出	1,902,089,186.48	1,987,368,861.27
主营业务成本	399,913,128.83	340,192,656.26
税金及附加	103,887,312.62	116,214,270.58
研发费用	15,579,741.01	14,161,663.81
其他业务成本	130,060,220.37	122,052,560.63
合计	**5,354,348,662.14**	**5,566,112,569.43**

50. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	24,372,599.11	96,831,124.64
租赁补贴	-	3,000,000.00
稳岗补贴	3,427.46	1,108,948.53
个税扣缴税款手续费	721,987.49	810,714.73
税费返还	26,982.96	378,426.86
增值税加计抵减	-	71,077.96
税收优惠（免征增值税）	6,643.25	6,230.96
其他	1,143,292.80	859,202.77
合计	**26,274,933.07**	**103,065,726.45**

51. 投资收益

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	832,590,033.42	957,349,254.03
处置长期股权投资产生的投资收益	109,377,443.11	67,965,671.47
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	665,625,863.18	850,258,531.36
处置交易性金融资产取得的投资收益	145,847,978.24	601,011,544.89
处置贴现资产取得的收益	8,457,743.71	27,828,466.60
其他债权投资处置收益	32,176,548.16	138,981,593.65
债权投资处置收益	355,114,503.11	273,149,008.95
债权投资持有期间的利息收益	254,957,413.07	326,969,792.57

持有其他权益工具投资期间取得的股利收入	243,460,295.69	157,954,972.84
其他	-2,254,129.31	6,306,304.38
合计	**2,645,353,692.38**	**3,407,775,140.74**

52. 汇兑收益

项目	本年发生额	上年发生额
汇兑收益（损失以“-”号填列）	32,098,507.97	-45,791,816.76

53. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	1,489,600,655.07	1,445,259,757.90

54. 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
买入返售金融资产的坏账损失	-3,568,982.77	25,025,362.23
表外业务减值损失	942,888.91	4,127,774.41
拆放同业款项	-25,427.93	3,372,552.35
存放同业款项	-347,382.38	1,407,644.72
其他债权投资减值损失	975,956.37	-1,139,796.03
应收账款坏账损失	-185,211.60	-1,481,969.09
其他应收款坏账损失	-25,238,610.55	-7,276,697.85
长期应收款坏账损失	-102,755,522.11	-85,485,336.19
债权投资减值损失	-54,680,945.40	-295,572,476.44
发放贷款和垫款	-802,445,667.30	-340,393,000.94
担保准备金损失	-353,498,652.42	-375,602,107.29
其他	18,881,881.72	-1,395,223.14
合计	**-1,321,945,675.46**	**-1,074,413,273.26**

55. 资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
商誉减值损失	-80,386,500.00	-124,540,800.00
抵债资产减值损失	-9,814,476.00	-8,838,324.00
其他	-2,507,769.00	-34,258,026.48
合计	**-92,708,745.00**	**-167,637,150.48**

56. 资产处置收益（损失以“-”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得	-13,143.97	7,809,421.82
其他	36,471.08	-
合计	**23,327.11**	**7,809,421.82**

57. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
久悬未取款转收入	2,724,248.36	14,461,121.11	2,724,248.36
固定资产盘盈收入	-	4,180,000.00	-
非流动资产毁损报废利得	102,354.53	385,530.57	102,354.53
非流动资产处置利得	145,932.74	-	145,932.74
违约赔偿收入	1,359,327.67	81,209.53	1,359,327.67
无需支付的应付款项	1,285,911.22	63,683.84	1,285,911.22
罚没款收入	8,442.55	29,581.22	8,442.55
接受捐赠	-	25,223.66	-
无需支付的预收款项	-	0.94	-
其他	10,427,604.87	4,354,643.20	10,427,604.87
合计	**16,053,821.94**	**23,580,994.07**	**16,053,821.94**

58. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金、罚款及滞纳金支出	17,585,647.51	32,348,548.92	17,585,647.51
抵债资产处置支出	508,645.63	28,029,324.43	508,645.63
对外捐赠支出	10,930,400.00	10,329,000.00	10,930,400.00
赔偿支出	3,488,186.80	6,321,620.23	3,488,186.80
非流动资产毁损报废损失	11,892,801.95	5,308,650.15	11,892,801.95
盘亏损失	-	9,142.00	-
其他	209,472.34	7,240,135.80	209,472.34
合计	**44,615,154.23**	**89,586,421.53**	**44,615,154.23**

59. 所得税费用

（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	431,872,258.91	718,898,814.38
递延所得税费用	-141,383,814.66	154,868,154.35
合计	**290,488,444.25**	**873,766,968.73**

（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	2,910,060,753.29
按适用税率计算的所得税费用	727,515,188.32
子公司适用不同税率的影响	-1,830,513.08
调整以前期间所得税的影响	17,472,846.30
非应税收入的影响	-330,964,767.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	80,761,112.84
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-204,163,791.06
研究开发费加计扣除的纳税影响（以“-”填列）	-1,486,037.71
其他	3,184,406.09
合计	**290,488,444.25**

60. 归属于母公司所有者的其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年发生额			上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	**1,982,616,154.07**	**494,365,625.71**	**1,488,250,528.36**	**1,023,758,997.17**	**255,939,749.29**	**767,819,247.88**
1、其他权益工具投资公允价值变动	1,982,627,685.80	494,365,625.71	1,488,262,060.09	1,023,758,997.17	255,939,749.29	767,819,247.88
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-11,531.73	-	-11,531.73	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	**-260,100,590.43**	**-58,587,801.44**	**-201,512,788.99**	**205,474,029.17**	**45,902,086.58**	**159,571,942.59**
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-1,701,961.04	-	-1,701,961.04	1,191,227.71	-	1,191,227.71
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-1,701,961.04	-	-1,701,961.04	1,191,227.71	-	1,191,227.71
2.其他债权投资公允价值变动	-212,970,511.35	-53,242,627.84	-159,727,883.51	160,361,058.57	40,090,264.64	120,270,793.93
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-212,970,511.35	-53,242,627.84	-159,727,883.51	160,361,058.57	40,090,264.64	120,270,793.93

项目	本年发生额			上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
3、其他债权投资信用减值准备	-975,956.37	-243,989.09	-731,967.28	1,139,796.03	284,949.01	854,847.02
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-975,956.37	-243,989.09	-731,967.28	1,139,796.03	284,949.01	854,847.02
4、外币财务报表折算差额	-24,047,423.63	-	-24,047,423.63	20,674,455.13	-	20,674,455.13
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-24,047,423.63	-	-24,047,423.63	20,674,455.13	-	20,674,455.13
5、其他（可结转其他综合收益）	-20,404,738.04	-5,101,184.51	-15,303,553.53	22,107,491.73	5,526,872.93	16,580,618.80
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-20,404,738.04	-5,101,184.51	-15,303,553.53	22,107,491.73	5,526,872.93	16,580,618.80
三、其他综合收益合计	**1,722,515,563.64**	**435,777,824.27**	**1,286,737,739.37**	**1,229,233,026.34**	**301,841,835.87**	**927,391,190.47**

61. 合并现金流量表相关事项

（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	2,619,572,309.04	2,212,385,291.18
加：资产减值损失	92,708,745.00	167,637,150.48
信用减值损失	1,321,945,675.46	1,074,413,273.26
固定资产折旧、投资性房地产折旧	222,224,819.76	95,037,467.26
使用权资产折旧	157,345,409.84	175,802,847.00
无形资产摊销	66,960,121.30	114,837,014.44
长期待摊费用摊销	99,037,804.78	114,935,578.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-23,327.11	-7,910,163.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	11,892,801.95	4,923,119.58
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,489,600,655.07	-1,445,259,757.90
财务费用（收益以“-”号填列）	1,902,089,186.48	1,987,368,861.27
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,645,353,692.38	-3,407,775,140.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-140,415,002.50	-319,152,221.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-968,812.16	472,645,014.53
存货的减少（增加以“-”号填列）	238,585.32	154,759.89
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-18,979,507,021.60	-35,823,131,754.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,440,590,704.00	25,657,406,226.95
经营活动产生的现金流量净额	-9,321,262,347.89	-8,925,682,433.07
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	-	-
当期新增的使用权资产	160,946,168.19	292,461,159.26
3.现金及现金等价物净变动情况：	—	—
现金的年末余额	19,814,993,876.60	21,349,183,000.29
减：现金的年初余额	21,349,183,000.29	29,307,582,495.52

项目	本年发生额	上年发生额
加：现金等价物的年末余额	12,956,419,135.00	8,008,815,595.00
减：现金等价物的年初余额	8,008,815,595.00	35,487,433,503.00
现金及现金等价物净增加额	3,413,414,416.31	-35,437,017,403.23

（2）现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	19,814,993,876.60	21,349,183,000.29
其中：库存现金	421,405,003.89	399,354,930.60
可随时用于支付的银行存款	8,205,706,874.63	12,129,260,772.55
可随时用于支付的其他货币资金	232,071,571.02	50,312,525.73
可用于支付的存放中央银行款项	9,804,781,436.83	8,008,313,351.64
存放同业款项	1,151,028,990.23	761,941,419.77
二、现金等价物	12,956,419,135.00	8,008,815,595.00
其中：三个月内到期的买入返售款项	12,956,419,135.00	8,008,815,595.00
三、年末现金及现金等价物余额	32,771,413,011.60	29,357,998,595.29

62. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	412,584,621.89
其中：港币	105,536,345.54	0.9032	95,320,427.29
美元	43,456,170.97	7.0288	305,444,734.51
日元	131,840,837.00	0.0448	5,906,469.50
欧元	512,719.89	8.2355	4,222,504.65
英镑	178,517.50	9.4346	1,684,241.21
澳门币	5,472.07	1.1412	6,244.73
短期借款	—	—	77,952,801.88
其中：港币	86,307,353.72	0.9032	77,952,801.88

63. 所有权和使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	**11,377,246,264.20**	**—**
银行存款	2,472,412.73	物管中心租金收入专户
银行存款	57,284,397.81	广东省企业债券省级风险缓释基金（受托管理）
银行存款	925,011.86	担保客户存入的担保保证金
银行存款	26,477,591.14	汕尾市支持中小企业融资专项资金（受托管理）
银行存款	70,116,486.04	汕尾市小微企业信用保证基金（受托管理）
银行存款	4,002,558.17	深圳光明一汕尾城区风险补偿资金（受托管理）
银行存款	5,192.90	廉江市扶持实体经济企业转贷专项资金
银行存款	33,166.74	廉江市科工贸和信息化局企业技术改造专项资金股权投资资金
银行存款	80,648,837.46	银担“总对总”业务代偿补偿备付金
银行存款	727,215.57	广东省融资再担保代偿补偿资金（受托管理）
银行存款	1,463.76	广东省工业和信息化厅产业链协同创新资金池（受托管理）
银行存款	25,055,418.61	湛江市深化民营和小微企业金融服务综合改革试点城市奖励资金
银行存款	1,269.30	广东省地方金融管理局广东省促进经济高质量发展专项资金
银行存款	12,477,786.72	开展网络银行业务，用于补偿网络银行业务可能出现的信贷损失而建立的风险池专户资金（共同监管）
银行存款	11,888.63	揭阳市中小微企业应急转贷（过桥）资金（受托管理）
银行存款	5,008,992.84	潮州市“百千万工程”信贷风险补偿资金（受托管理）
银行存款	6,131,267.84	中国邮政储蓄银行湛江市分行银担批量担保业务备付金
银行存款	134,511,430.97	省经营性财政股权投资资金专户 4337
银行存款	7,888,102.16	交通集团共管账户 0188
银行存款	26,171,697.94	集成电路基金账户 2649
银行存款	6,337.85	广东省质量提升发展基金专户 0209
银行存款	64,874,314.21	保证金
法定存款准备金	10,852,413,422.95	法定存款准备金

项目	年末账面价值	受限原因
交易性金融资产	**23,745,800,000.00**	**—**
同业存单	3,711,800,000.00	质押
债券	20,034,000,000.00	质押
发放贷款及垫款	**16,013,025,374.86**	**—**
票据	16,013,025,374.86	质押
债权投资	**25,988,912,657.73**	**—**
广东省退役军人应急救助基金集合资金信托	999,459,256.10	专项资金形成的投资
郁南农信社不良资产财产信托受益权	3,497,897,233.40	专项资金形成的投资
揭东农商行不良资产财产信托受益权	1,265,065,549.79	专项资金形成的投资
广东郁南农村商业银行股份有限公司	499,699,604.77	专项资金形成的投资
广东揭东农村商业银行股份有限公司	134,093,343.57	专项资金形成的投资
广东罗定农村商业银行股份有限公司	898,741,076.78	专项资金形成的投资
广农信 7 号财产权信托受益权转让	3,385,728,377.89	专项资金形成的投资
广东普宁农村商业银行股份有限公司股权	312,048,697.42	专项资金形成的投资
广东省路桥建设发展有限公司	7,040,706,283.71	专项资金形成的投资
广东省公路建设有限公司	1,399,643,421.68	专项资金形成的投资
广东省高速公路有限公司	4,756,288,270.46	专项资金形成的投资
广东交通实业投资有限公司	1,799,541,542.16	专项资金形成的投资
其他非流动资产	**1,829,020,000.00**	**—**
高端电子信息 TCL 信托项目	188,000,000.00	省财政股权投资资金
新兴产业区域集聚发展（新一代显示技术领域）TCL 信托项目	30,000,000.00	省财政股权投资资金
第 8.5 代 TFT-LCD 生产线建设 TCL 信托项目	800,000,000.00	省财政股权投资资金
广东新岸线公司芯片项目	700,000,000.00	省财政股权投资资金
中信信托·致成 86 号固定收益类信托计划信保基金	101,020,000.00	固定收益类信托计划信保基金

项目	年末账面价值	受限原因
广东众星电器有限公司	10,000,000.00	代管投资款
长期股权投资	**203,359,109.55**	**—**
广东省质量提升发展基金合伙企业（有限合伙）	140,077,383.63	代持投资款
广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业（有限合伙）	63,281,725.92	代持投资款

九、或有事项

1、信用承诺

本集团子公司广东粤财融资担保集团有限公司（含地市子公司）具有担保性质，一旦客户未按其与债权人签订的合同偿还债务时，需履行担保责任。截至 2025 年 12 月 31 日，担保规模为 1,515.81 亿元，广东粤财融资担保集团有限公司及其子公司按照其实际承担的责任比例，承担担保责任。

2、信贷承诺

广东南粤银行股份有限公司在任何特定期间均有贷款额度的承诺，包括广东南粤银行股份有限公司对信用卡客户提供的尚未使用的授信额度以及已签约的贷款额度。

广东南粤银行股份有限公司提供信用证及财务担保服务，为客户向第三方履约提供担保。

银行承兑汇票是指广东南粤银行股份有限公司对客户签发的汇票作出的兑付承诺。广东南粤银行股份有限公司预计大部分承兑汇票均会与客户偿付款项同时结清。

信贷承诺的合约金额按不同类别列示如下。所披露的贷款承诺金额及未使用的信用卡信用额度为假设将全数发放的合约金额；所列示的银行承兑汇票、信用证及保函的金额为如果交易对手未能履约，广东南粤银行股份有限公司将在资产负债表日确认的最大潜在损失金额。

单位：人民币万元

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	3,860,393.25	4,125,233.77
开出信用证	246,019.12	190,131.01
开出保函	60,748.28	63,857.91
其中：非融资保函	60,748.28	63,857.91
贷款承诺	195,416.78	200,918.21
未使用的信用卡额度	12,506.78	12,457.67

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在其他应披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 30 日，本集团不存在应披露的资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

1、本集团的子公司情况

本集团的子公司情况详见附注七（一）。

2、本集团的合营企业、联营企业情况

（1）重要的合营企业或联营企业基本信息

重要的合营企业或联营企业财务信息详见附注八、13。

3、本集团的其他关联方情况：无

4、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

A、采购商品、接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额	上年发生额
广东粤财征信有限公司	信息技术服务费	按协议约定	47,169.81	28,166.04

B、出售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额	上年发生额
广州广粤祺瑞企业管理中心（有限合伙）	管理费收入	按协议约定	943,396.23	943,396.23
广东粤佳创新投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	按协议约定	-	94,339.62
粤智（广州）投资合伙企业（有限合伙）	管理费收入	按协议约定	-	-80,141.98
广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	项目超额收益	按协议约定	-	1,351,007.87
广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费	按协议约定	13,793,176.80	15,526,645.62
广州粤财源合创业投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费	按协议约定	6,462,752.91	1,132,075.48
佛山市三水区城市运营产业基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费	按协议约定	-	275,426.46
广东省质量提升发展基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费	按协议约定	5,550,330.00	6,448,301.89
广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理费	按协议约定	479,974.00	1,254,546.64

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额	上年发生额
中山贝森医疗产业投资企业（有限合伙）	财务顾问费	按协议约定	-	139,247.14
天津铁建粤财股权投资合伙企业(有限合伙)	财务顾问费	按协议约定	-	306,848.50
天津铁建粤财壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	财务顾问费	按协议约定	-	207,123.00
广州广粤盈企业管理中心（有限合伙）	管理服务费收入	按协议约定	943,396.23	-

（2）其他关联交易

关键管理人员薪酬：本集团对关键管理人员实际发放的薪酬金额对比本集团的经营规模不重大。

5、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东粤财节能环保创业投资基金有限公司	3,225,000.00	-	3,225,000.00	-
应收账款	广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,643,227.87	-	13,051,263.18	-
应收账款	广州粤财源合创业投资合伙企业（有限合伙）	1,576,956.80	-	3,600,000.00	-
应收账款	广东省质量提升发展基金合伙企业（有限合伙）	4,814,074.75	-	2,872,109.59	-
应收账款	广东绿色烷烃产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2,052,054.79	-	2,052,054.79	-
应收账款	广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,655,412.89	-	1,329,819.44	-
其他应收款	广东粤财大湾区金融研究院	1,523.82	-	1,523.82	-
其他应收款	广东粤财节能环保创业投资基金有限公司	941,614.20	-	865,098.20	-
其他应收款	中俄大湾区股权投资基金管理有限公司	-	-	66,241.00	-
其他应收款	广东广电网络投资一号有限合伙企业(有限合伙)	66,850.00	-	-	-
其他应收款	珠海粤铂星七号投资合伙企业(有限合伙)	203,940.00	-	-	-
其他应收款	粤财（中山）生物医药投资合伙企业（有限合伙）	-	-	2,800.00	-
其他应收款	广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,064.00	-	626,884.00	-
其他应收款	惠州市粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业（有限合伙）	154,780.00	-	154,780.00	-

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	茂名市产投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	150,784.00	-	150,000.00	-
其他应收款	清远市粤清股权投资基金合伙企业（有限合伙）	250.00	-	109,000.00	-
其他应收款	潮州市建投股权投资基金合伙企业（有限合伙）	260.00	-	260.00	-

（2）应付关联方款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
吸收存款及同业存放	本集团关联方	293,867,556.60	676,437,517.58

十二、母公司财务报表的主要项目附注

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	241.94	3,441.94
银行存款	6,715,971,708.48	8,547,844,504.58
其他货币资金	166,576.94	163,789.62
合计	**6,716,138,527.36**	**8,548,011,736.14**

受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行存款-省经营性财政股权投资资金专户	134,511,430.97	1,013,786,912.90
银行存款-交通集团共管账户	7,888,102.16	7,090,034.44
银行存款-集成电路基金账户	26,171,697.94	25,241,412.42
银行存款-广东省质量提升发展基金专户	6,337.85	6,333.32
银行存款-粤东西北产业转移基金专户	200,847,364.19	400,465,127.18
合计	**369,424,933.11**	**1,446,589,820.26**

2、交易性金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,770,927,013.13	4,422,056,114.73
其中：权益工具投资	3,123,988,128.12	3,383,682,622.61
理财产品	3,081,757,616.97	404,748,213.04
其他	565,181,268.04	633,625,279.08
合计	**6,770,927,013.13**	**4,422,056,114.73**

3、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收股利	116,259,080.62	17,219,080.62
其他应收款项	3,221,317,286.02	2,691,309,455.04
合计	**3,337,576,366.64**	**2,708,528,535.66**

（1）应收股利

项目	年末余额	年初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	**99,040,000.00**	**-**	**—**	**—**
其中：粤财中垠私募股权投资基金管理(广东)有限公司	18,000,000.00	-	未发放	否
招商银行股份有限公司	81,040,000.00	-	未发放	否
账龄一年以上的应收股利	**17,219,080.62**	**17,219,080.62**	**—**	**—**
其中：粤财私募股权投资（广东）有限公司	17,219,080.62	17,219,080.62	未发放	否
小计	**116,259,080.62**	**17,219,080.62**	**—**	**—**
减：坏账准备	-	-	—	—
合计	**116,259,080.62**	**17,219,080.62**	**—**	**—**

（2）其他应收款项

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	753,192,850.61	241,256,088.17
1 至 2 年	83,224,067.70	137,281,748.20
2 至 3 年	132,142,981.03	73,536,487.74
3 年以上	2,779,112,370.06	2,765,533,658.67
小计	**3,747,672,269.40**	**3,217,607,982.78**
减：坏账准备	526,354,983.38	526,298,527.74
合计	**3,221,317,286.02**	**2,691,309,455.04**

①按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	550,508,002.26	14.69	526,128,221.41	95.57	24,379,780.85
按组合计提坏账准备	3,197,164,267.14	85.31	226,761.97	0.01	3,196,937,505.17
其中：					
应收备用金、保证金、押金等	105,848,742.85	2.82	-	-	105,848,742.85
应收关联方款项	3,006,149,702.41	80.22	-	-	3,006,149,702.41
应收其他款项	85,165,821.88	2.27	226,761.97	0.27	84,939,059.91
合计	**3,747,672,269.40**	**100.00**	**526,354,983.38**	**14.04**	**3,221,317,286.02**

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	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	550,508,002.26	17.11	526,128,221.41	95.57	24,379,780.85
按组合计提坏账准备	2,667,099,980.52	82.89	170,306.33	0.01	2,666,929,674.19
其中：					
应收备用金、保证金、押金等	105,848,742.85	3.29	-	-	105,848,742.85

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
应收关联方款项	2,512,221,799.38	78.08	-	-	2,512,221,799.38
应收其他款项	49,029,438.29	1.52	170,306.33	0.35	48,859,131.96
合计	**3,217,607,982.78**	**100.00**	**526,298,527.74**	**16.36**	**2,691,309,455.04**

②其他应收款项坏账准备变动表

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）	
年初余额	170,306.33	33,283,387.88	492,844,833.53	526,298,527.74
本年计提	56,455.64	-	-	56,455.64
年末余额	**226,761.97**	**33,283,387.88**	**492,844,833.53**	**526,354,983.38**

4、一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的大额存单及定期存款	1,448,454,388.89	-

5、债权投资

（1）债权投资情况

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
信托项目	1,000,000,000.00	540,743.90	999,459,256.10	1,205,000,000.00	570,453.88	1,204,429,546.12
其他	25,000,000,000.00	10,546,598.37	24,989,453,401.63	25,000,000,000.00	10,755,323.98	24,989,244,676.02
小计	26,000,000,000.00	11,087,342.27	25,988,912,657.73	26,205,000,000.00	11,325,777.86	26,193,674,222.14
减：一年内到期的债权投资	-	-	-	-	-	-
合计	**26,000,000,000.00**	**11,087,342.27**	**25,988,912,657.73**	**26,205,000,000.00**	**11,325,777.86**	**26,193,674,222.14**

（2）减值准备计提情况

年末，处于第一阶段的债权投资的减值准备：

类别	账面余额	未来12个月内预期信用损失率(%)	减值准备	账面价值
按单项计提减值准备				
其中：信托计划	1,000,000,000.00	0.05	540,743.90	999,459,256.10
其他	25,000,000,000.00	0.04	10,546,598.37	24,989,453,401.63
合计	**26,000,000,000.00**	**0.04**	**11,087,342.27**	**25,988,912,657.73**

6、长期应收款

（1）长期应收款按性质披露

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	121,717,549.23	121,717,549.23	-	123,887,957.74	123,887,957.74	-
其中：未实现融资收益	5,940,427.08	5,940,427.08	-	5,940,427.08	5,940,427.08	-
小计	121,717,549.23	121,717,549.23	-	123,887,957.74	123,887,957.74	-
减：1 年内到期的长期应收款	-	-	-	-	-	-
合计	**121,717,549.23**	**121,717,549.23**	-	**123,887,957.74**	**123,887,957.74**	**-**

7、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	76,806,951,806.64	5,206,250,255.40	3,180,297,454.44	78,832,904,607.60
对联营企业投资	1,106,710,283.47	13,109,044.15	415,693,703.29	704,125,624.33
小计	77,913,662,090.11	5,219,359,299.55	3,595,991,157.73	79,537,030,231.93
长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	**77,913,662,090.11**	**5,219,359,299.55**	**3,595,991,157.73**	**79,537,030,231.93**

（2）长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动			减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	年末余额	
一、子公司						
广东粤财信托有限公司	2,910,337,600.00	947,537,600.00	1,962,800,000.00	-	2,910,337,600.00	-
广东粤财创业投资有限公司	357,053,207.87	357,053,207.87	-	-	357,053,207.87	-
广东粤财物业发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
广东粤财实业发展有限公司	222,700,000.00	222,700,000.00	-	-	222,700,000.00	-
广州润华置业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-
广东粤财资产管理有限公司	7,301,118,468.00	7,301,118,468.00	-	-	7,301,118,468.00	-
珠海粤财实业有限公司	103,600,000.00	103,600,000.00	-	-	103,600,000.00	-
广东润达资产经营有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-
广东粤财融资担保集团有限公司	7,510,000,000.00	6,010,000,000.00	1,500,000,000.00	-	7,510,000,000.00	-
广东中小企业股权投资基金有限公司	433,354,742.00	433,354,742.00	-	-	433,354,742.00	-
粤财中垠私募股权投资基金管理（广东）有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00	-
粤财控股香港国际有限公司	559,696,600.00	559,696,600.00	-	-	559,696,600.00	-
粤信（澳门）投资有限公司	8,360,000.00	8,360,000.00	-	-	8,360,000.00	-
飞龙国际投资有限公司	396,670,160.00	396,670,160.00	-	-	396,670,160.00	-
香港粤财大厦有限公司	10,611.00	10,611.00	-	-	10,611.00	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动			减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	年末余额	
新飞龙国际投资有限公司	64,636,055.40	54,185,800.00	10,450,255.40	-	64,636,055.40	-
粤财控股（北京）有限公司	1,441,075,144.32	1,441,075,144.32	-	-	1,441,075,144.32	-
广东粤财基金管理有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	-	-	150,000,000.00	-
广东粤财股权投资有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	-
广东粤财金科科技有限责任公司	292,873,057.81	292,873,057.81	-	-	292,873,057.81	-
广东粤财金融租赁股份有限公司	350,000,000.00	350,000,000.00	-	-	350,000,000.00	-
珠海红山票证印刷有限公司	161,464,567.95	161,464,567.95	-	-	161,464,567.95	-
广东粤财产业投资基金合伙企业（有限合伙）	3,696,132,991.62	6,813,557,107.70	-	3,117,424,116.08	3,696,132,991.62	-
广东珠江西岸先进装备制造产业发展基金合伙企业（有限合伙）	91,869,235.33	110,649,733.04	-	18,780,497.71	91,869,235.33	-
广东省中小微企业发展基金合伙企业（有限合伙）	31,741,293.53	56,616,915.42	-	24,875,621.89	31,741,293.53	-
粤财私募股权投资（广东）有限公司	65,067,435.83	57,067,435.83	8,000,000.00	-	65,067,435.83	-
广东省半导体及集成电路产业投资基金合伙企业（有限合伙）	8,925,000,000.00	8,000,000,000.00	925,000,000.00	-	8,925,000,000.00	-
广东南粤银行股份有限公司	40,800,143,436.94	40,800,143,436.94	-	-	40,800,143,436.94	-
广东粤东西北振兴股权投资合伙企业（有限合伙）	-	19,217,218.76	-	19,217,218.76	-	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动			减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	年末余额	
广东省半导体及集成电路产业股权投资基金二期合伙企业（有限合伙）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00	-
广东省粤财产业科技股权投资基金合伙企业(有限合伙)	700,000,000.00	-	700,000,000.00	-	700,000,000.00	-
广东省产业发展投资基金合伙企业(有限合伙)	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-
小计	**78,832,904,607.60**	**76,806,951,806.64**	**5,206,250,255.40**	**3,180,297,454.44**	**78,832,904,607.60**	**-**

续：

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动						减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	其他	年末余额	
二、联营企业									
广东省质量提升发展基金合伙企业（有限合伙）	216,000,000.00	213,832,951.89	-	-	804,488.01	-	1,481,951.63	216,119,391.53	-
广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业(有限合伙)	195,020,999.50	609,480,356.80	-	414,979,000.50	3,845,230.89	-	1,778,434.42	200,125,021.61	-

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动						减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	其他	年末余额	
国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司	200,000,000.00	190,263,172.39	-	-	10,316,122.08	-	-	200,579,294.47	-
其他	1,285,107,301.00	93,133,802.39	-	-	-5,117,182.88	714,702.79	-	87,301,916.72	-
小计	**1,896,128,300.50**	**1,106,710,283.47**	**-**	**414,979,000.50**	**9,848,658.10**	**714,702.79**	**3,260,386.05**	**704,125,624.33**	-
合计	**80,729,032,908.10**	**77,913,662,090.11**	**5,206,250,255.40**	**3,595,276,454.94**	**9,848,658.10**	**714,702.79**	**3,260,386.05**	**79,537,030,231.93**	**-**

（3）重要联营企业的主要财务信息

项目	广东省质量提升发展基金合伙企业（有限合伙）		广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业（有限合伙）		国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司	
	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
资产合计	432,918,234.37	425,788,970.00	512,656,351.12	730,447,853.89	42,866,860,732.21	16,431,206,370.02
负债合计	5,482,104.44	2,874,909.59	119,589,509.47	2,068,870.11	113,384,116.41	29,208,750.06
净资产	427,436,129.93	422,914,060.41	393,066,841.65	728,378,983.78	42,753,476,615.80	16,401,997,619.96
按持股比例计算的净资产份额	216,119,391.53	213,832,951.89	200,125,021.61	609,480,356.80	200,579,294.47	190,263,172.39
调整事项	-	-	-	-	-	-
对联营权益投资的账面价值	216,119,391.53	213,832,951.89	200,125,021.61	609,480,356.80	200,579,294.47	190,263,172.39
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-

续：

项目	广东省质量提升发展基金合伙企业（有限合伙）		广东省粤东西北产业转移股权投资基金合伙企业(有限合伙)		国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司	
	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
营业收入	-	-	-	-	-	-
净利润	4,522,069.52	-2,598,108.44	8,747,368.16	-621,016.22	91,791,391.32	28,947,072.42
其他综合收益	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	4,522,069.52	-2,598,108.44	8,747,368.16	-621,016.22	91,791,391.32	28,947,072.42
企业本年收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-	-	-

8、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	年初余额
中航通用飞机有限责任公司	4,999,553,149.76	3,165,059,846.93
招商银行股份有限公司	3,286,960,000.00	3,144,000,000.00
合计	**8,286,513,149.76**	**6,309,059,846.93**

说明：本公司拟战略性长期持有上述权益投资，对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进行核算。

（2）年末其他权益工具投资情况

项目名称	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失
中航通用飞机有限责任公司	-	3,339,553,149.76	-
招商银行股份有限公司	241,040,000.00	553,360,000.00	-

9、投资性房地产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	1,179,027,812.60	-	-	1,179,027,812.60
其中：房屋、建筑物	1,171,080,405.76	-	-	1,171,080,405.76
土地使用权	7,947,406.84	-	-	7,947,406.84
二、累计折旧合计	272,707,354.88	47,304,019.92	-	320,011,374.80
其中：房屋、建筑物	272,384,660.79	47,213,059.44	-	319,597,720.23
土地使用权	322,694.09	90,960.48	-	413,654.57
三、账面净值合计	906,320,457.72	—	—	859,016,437.80
其中：房屋、建筑物	898,695,744.97	—	—	851,482,685.53
土地使用权	7,624,712.75	—	—	7,533,752.27
四、减值准备合计	152,236,119.92	-	-	152,236,119.92
其中：房屋、建筑物	147,466,813.52	-	-	147,466,813.52
土地使用权	4,769,306.40	-	-	4,769,306.40
五、账面价值合计	754,084,337.80	—	—	706,780,317.88
其中：房屋、建筑物	751,228,931.45	—	—	704,015,872.01
土地使用权	2,855,406.35	—	—	2,764,445.87

说明：办妥产权证书的资产情况：根据广东省财政厅下发《广东省财政厅关于盘活处置部分省直行政事业单位资产有关事项的通知》（粤财资〔2020〕40 号），广东粤财投资控股有限公司于 2020 年无偿受让原省直行政事业单位的 88 处共 166 宗物业，

截至 2025 年 12 月 31 日，完成过户 103 宗，剩余 63 宗因存在土地出让金支付及土地产权存在历史纠纷等因素影响暂未完成产权变更。本集团管理层预期相关手续不会影响本集团承继这些资产的权利或对本集团的经营运作造成严重影响。

10、固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	7,330,716.95	8,236,629.90
固定资产清理	-	-
合计	**7,330,716.95**	**8,236,629.90**

（1）固定资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	31,906,947.73	297,598.23	-	32,204,545.96
其中：房屋及建筑物	8,614,266.27	-	-	8,614,266.27
运输工具	2,971,576.09	-	-	2,971,576.09
电子设备	7,676,309.34	226,570.26	-	7,902,879.60
办公设备	3,258,340.08	60,612.04	-	3,318,952.12
机器设备	9,377,111.59	-	-	9,377,111.59
其他	9,344.36	10,415.93	-	19,760.29
二、累计折旧合计	23,670,317.83	1,203,511.18	-	24,873,829.01
其中：房屋及建筑物	3,240,455.94	409,143.24	-	3,649,599.18
运输工具	2,164,626.88	120,670.58	-	2,285,297.46
电子设备	7,021,725.67	168,591.79	-	7,190,317.46
办公设备	2,579,291.26	376,588.18	-	2,955,879.44
机器设备	8,663,238.52	125,736.21	-	8,788,974.73
其他	979.56	2,781.18	-	3,760.74
三、账面净值合计	8,236,629.90	—	—	7,330,716.95
其中：房屋及建筑物	5,373,810.33	—	—	4,964,667.09
运输工具	806,949.21	—	—	686,278.63
电子设备	654,583.67	—	—	712,562.14
办公设备	679,048.82	—	—	363,072.68
机器设备	713,873.07	—	—	588,136.86
其他	8,364.80	—	—	15,999.55
四、减值准备合计	-	-	-	-

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、账面价值合计	8,236,629.90	—	—	7,330,716.95
其中：房屋及建筑物	5,373,810.33	—	—	4,964,667.09
运输工具	806,949.21	—	—	686,278.63
电子设备	654,583.67	—	—	712,562.14
办公设备	679,048.82	—	—	363,072.68
机器设备	713,873.07	—	—	588,136.86
其他	8,364.80	—	—	15,999.55

11、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
在建工程	-	-	-	7,319,339.62	-	7,319,339.62

12、使用权资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	13,030,160.21	310,285.35	13,340,445.56	-
其中：房屋、建筑物	13,030,160.21	310,285.35	13,340,445.56	-
二、累计折旧合计	-	13,340,445.56	13,340,445.56	-
其中：房屋、建筑物	-	13,340,445.56	13,340,445.56	-
三、使用权资产账面净值合计	13,030,160.21	—	—	-
其中：房屋、建筑物	13,030,160.21	—	—	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
五、使用权资产账面价值合计	13,030,160.21	—	—	-
其中：房屋、建筑物	13,030,160.21	—	—	-

13、无形资产

项目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、账面原值合计	84,930,565.07	16,643,396.25	-	101,573,961.32
其中：软件	84,930,565.07	16,643,396.25	-	101,573,961.32
二、累计摊销合计	22,107,283.54	8,247,085.19	-	30,354,368.73
其中：软件	22,107,283.54	8,247,085.19	-	30,354,368.73
三、无形资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	62,823,281.53	—	—	71,219,592.59
其中：软件	62,823,281.53	—	—	71,219,592.59

14、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	年末余额
装修工程	5,741,504.85	52,129.00	2,148,049.85	3,645,584.00
视频会议系统	350,782.10	-	191,335.69	159,446.41
合计	**6,092,286.95**	**52,129.00**	**2,339,385.54**	**3,805,030.41**

15、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

A、已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产				
应付职工薪酬	11,289,245.62	45,156,982.48	12,210,557.63	48,842,230.51
减值准备	131,588,745.85	526,354,983.38	131,574,631.94	526,298,527.74
长期资产减值准备	14,043,433.50	56,173,734.00	14,043,433.50	56,173,734.00
投资性房地产减值准备	38,059,029.98	152,236,119.92	38,059,029.98	152,236,119.92
长期应收款减值准备	30,429,387.31	121,717,549.23	30,971,989.44	123,887,957.74
债权投资减值准备	2,771,835.57	11,087,342.27	2,831,444.47	11,325,777.86
小计	**228,181,677.83**	**912,726,711.28**	**229,691,086.96**	**918,764,347.77**
二、递延所得税负债				
交易性金融资产公允价值变动	396,978,870.73	1,587,915,482.91	446,782,259.64	1,787,129,038.55

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	973,228,287.44	3,892,913,149.76	478,864,961.73	1,915,459,846.93
小计	**1,370,207,158.17**	**5,480,828,632.67**	**925,647,221.37**	**3,702,588,885.48**

（2）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	228,181,677.83	-	229,691,086.96	-
递延所得税负债	228,181,677.83	1,142,025,480.34	229,691,086.96	695,956,134.41

16、其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付投资款	911,185,906.33	911,185,906.33
财政股权投资资金	1,718,000,000.00	1,718,000,000.00
银行大额存单和定期存款	1,385,265,105.09	-
其他	104,535,849.07	50,510,000.00
合计	**4,118,986,860.49**	**2,679,695,906.33**

17、短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	4,275,895,789.53	1,679,097,408.22

18、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
短期薪酬	60,942,690.18	79,516,948.39	77,269,777.91	63,189,860.66
离职后福利-设定提存计划	-	11,492,744.71	11,492,744.71	-
合计	**60,942,690.18**	**91,009,693.10**	**88,762,522.62**	**63,189,860.66**

（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
工资、奖金、津贴和补贴	60,936,081.78	67,400,865.14	65,153,694.66	63,183,252.26
职工福利费	-	2,938,643.74	2,938,643.74	-
社会保险费	-	2,128,029.70	2,128,029.70	-
其中：医疗保险费及生育保险	-	1,894,439.74	1,894,439.74	-
工伤保险费	-	233,589.96	233,589.96	-
住房公积金	-	5,006,338.00	5,006,338.00	-
工会经费和职工教育经费	-	1,901,325.00	1,901,325.00	-
其他短期薪酬	6,608.40	141,746.81	141,746.81	6,608.40
合计	**60,942,690.18**	**79,516,948.39**	**77,269,777.91**	**63,189,860.66**

（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
基本养老保险	-	5,235,839.32	5,235,839.32	-
失业保险费	-	340,381.39	340,381.39	-
企业年金缴费	-	5,916,524.00	5,916,524.00	-
合计	**-**	**11,492,744.71**	**11,492,744.71**	**-**

19、应交税费

项目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
增值税	2,261,057.72	17,736,669.85	7,349,940.82	12,647,786.75
企业所得税	-	13,688,642.14	13,688,642.14	-
城市维护建设税	286,248.97	1,204,280.74	504,306.65	986,223.06
教育费附加（含地方教育附加）	204,346.14	860,200.54	360,219.05	704,327.63
房产税	-	2,637,208.01	2,637,208.01	-
土地使用税	-	387,804.35	387,804.35	-
个人所得税	4,692,708.90	8,391,421.71	8,475,108.87	4,609,021.74
印花税	-	1,825,244.87	1,825,244.87	-
车船使用税	-	3,030.00	3,030.00	-
合计	**7,444,361.73**	**46,734,502.21**	**35,231,504.76**	**18,947,359.18**

20、其他应付款

类别	年末余额	年初余额
其他应付款项	20,854,836,096.18	20,717,115,902.89

（1）其他应付款项

①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
应付往来款	16,527,219,385.47	16,571,759,471.37
应付费用	700,000.00	-
专项资金	4,321,423,772.80	4,139,818,504.09
其他	5,492,937.91	5,537,927.43
合计	**20,854,836,096.18**	**20,717,115,902.89**

②账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	年末余额	未偿还原因
债权人一	13,800,000,000.00	未到期结算
债权人二	1,974,500,843.72	代管资金
债权人三	1,000,000,000.00	代管资金
债权人四	883,348,243.57	代管资金
债权人五	391,556,259.59	代管资金
合计	**18,049,405,346.88**	**—**

21、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	4,863,042,166.70	1,367,205,477.48
一年内到期的应付债券	130,712,657.54	1,917,135,945.19
一年内到期的租赁负债	-	13,030,160.21
合计	**4,993,754,824.24**	**3,297,371,582.88**

22、长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	19,140,040,716.70	22,926,131,677.48
小计	**19,140,040,716.70**	**22,926,131,677.48**
减：一年内到期的长期借款	4,863,042,166.70	1,367,205,477.48

借款类别	年末余额	年初余额
合计	**14,276,998,550.00**	**21,558,926,200.00**

23、应付债券

（1）应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
公司债券	6,474,539,780.83	6,069,807,178.07
中期票据	6,056,172,876.71	4,047,328,767.12
小计	**12,530,712,657.54**	**10,117,135,945.19**
减：一年内到期的应付债券	130,712,657.54	1,917,135,945.19
合计	**12,400,000,000.00**	**8,200,000,000.00**

（2）应付债券的增减变动

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	本年偿还	年末余额
22 粤财 01	800,000,000.00	2022-12-12	3 年	800,000,000.00	801,288,767.10	-	21,111,232.90	822,400,000.00	-
23 粤财 01	1,000,000,000.00	2023-04-26	5 年	1,000,000,000.00	1,022,005,479.47	-	32,000,000.02	32,000,000.00	1,022,005,479.49
23 粤财 K2	1,300,000,000.00	2023-07-06	5 年	1,300,000,000.00	1,319,996,493.15	-	41,470,000.00	41,470,000.00	1,319,996,493.15
23 粤财 K3	700,000,000.00	2023-07-06	10 年	700,000,000.00	712,151,232.87	-	25,199,999.99	25,200,000.00	712,151,232.86
24 粤财 01	1,500,000,000.00	2024-08-08	3 年	1,500,000,000.00	1,511,640,000.00	-	29,100,000.00	29,100,000.00	1,511,640,000.00
24 粤财 02	700,000,000.00	2024-10-23	3 年	700,000,000.00	702,725,205.48	-	14,210,000.00	14,210,000.00	702,725,205.48
25 粤财 01	1,200,000,000.00	2025-09-24	3 年	1,200,000,000.00	-	1,200,000,000.00	6,021,369.85	-	1,206,021,369.85
22 粤财投资 MTN001	1,000,000,000.00	2022-12-16	3 年	1,000,000,000.00	1,001,350,684.93	-	27,649,315.07	1,029,000,000.00	-
23 粤财投资 MTN001	1,000,000,000.00	2023-11-13	5 年	1,000,000,000.00	1,004,246,575.34	-	31,000,000.00	31,000,000.00	1,004,246,575.34
24 粤财投资 MTN001A	1,500,000,000.00	2024-03-27	5 年	1,500,000,000.00	1,529,572,602.74	-	38,550,000.00	38,550,000.00	1,529,572,602.74
24 粤财投资 MTN001B	500,000,000.00	2024-03-27	15 年	500,000,000.00	512,158,904.11	-	15,849,999.99	15,850,000.00	512,158,904.10
25 粤财投资 MTN001	1,000,000,000.00	2025-08-06	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	6,649,863.02	-	1,006,649,863.02
25 粤财投资 MTN002	1,000,000,000.00	2025-11-14	4 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	2,235,616.44	-	1,002,235,616.44

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	本年偿还	年末余额
25 粤财投资 MTN003	1,000,000,000.00	2025-12-05	4 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	1,309,315.07	-	1,001,309,315.07
小计	**14,200,000,000.00**	**—**	**—**	**14,200,000,000.00**	**10,117,135,945.19**	**4,200,000,000.00**	**292,356,712.35**	**2,078,780,000.00**	**12,530,712,657.54**
减：一年内到期的应付债券	—	—	—	—	1,917,135,945.19	—	—	—	130,712,657.54
合计	**14,200,000,000.00**	**—**	**—**	**14,200,000,000.00**	**8,200,000,000.00**	**4,200,000,000.00**	**292,356,712.35**	**2,078,780,000.00**	**12,400,000,000.00**

24、租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	-	13,160,278.24
减：未确认的融资费用	-	130,118.03
重分类至一年内到期的租赁负债	-	13,030,160.21
合计	**-**	**-**

25、预计负债

项目	年末余额	年初余额
对外提供担保	10,225,781.69	10,225,781.69

26、其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
人保-广东高速公路项目债权投资计划	5,000,000,000.00	10,000,000,000.00
中信信托·致成 86 号固定收益类信托计划信托贷款	10,102,000,000.00	5,051,000,000.00
合计	**15,102,000,000.00**	**15,051,000,000.00**

27、实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
广东省人民政府	47,485,858,828.56	94.54	1,700,680,272.11	-	49,186,539,100.67	94.71
广东省财政厅	2,744,963,860.22	5.46	-	-	2,744,963,860.22	5.29
合计	**50,230,822,688.78**	**100.00**	**1,700,680,272.11**	**-**	**51,931,502,960.89**	**100.00**

28、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	5,191,104,968.94	734,769,983.29	-	5,925,874,952.23
其他资本公积	592,017,495.81	-	-	592,017,495.81
合计	**5,783,122,464.75**	**734,769,983.29**	**-**	**6,517,892,448.04**

29、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	1,222,206,177.31	274,965,415.34	-	1,497,171,592.65

30、未分配利润

项目	本年金额	上年金额
调整前上年末未分配利润	-323,233,813.22	1,099,126,132.43
调整年初未分配利润合计数	-	-
本年年初余额	-323,233,813.22	1,099,126,132.43
本年增加额	2,749,654,153.37	949,570,154.35
其中：本年净利润转入	2,749,654,153.37	949,570,154.35
本年减少额	1,435,553,115.34	2,371,930,100.00
其中：本年提取盈余公积数	274,965,415.34	-
应付普通股股利	1,160,587,700.00	2,371,930,100.00
本年年末余额	990,867,224.81	-323,233,813.22

31、营业收入、营业成本

（1）营业收入

项目	本年发生额	上年发生额
1、主营业务		
利息收入	587,443,976.12	423,970,922.29
资产管理业务净收入	-	1,415,056.60
主营业务小计	587,443,976.12	425,385,978.89
2、其他业务		
租赁物业收入	37,512,386.52	38,319,103.11
其他	4,505,746.81	8,066,056.85
其他业务小计	42,018,133.33	46,385,159.96
合计	**629,462,109.45**	**471,771,138.85**

（2）营业成本

项目	本年发生额	上年发生额
税金及附加	5,372,690.33	8,756,831.54
业务及管理费	321,337,164.37	338,927,585.25

利息支出	1,217,250,720.28	1,204,032,152.50
其他业务成本	50,604,570.35	48,452,760.27
合计	**1,594,565,145.33**	**1,600,169,329.56**

32、其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
稳岗补贴	-	164,827.26
个税手续费返还	174,427.34	160,190.69
合计	**174,427.34**	**325,017.95**

33、投资收益

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	61,220,446.66	113,968,660.26
权益法核算的长期股权投资收益	9,848,658.10	-13,178,700.02
债权投资持有期间的利息收益	196,380,954.80	208,714,903.33
成本法核算的长期股权投资收益	2,965,087,300.98	1,181,685,347.24
持有其他权益工具投资期间取得的股利收入	241,040,000.00	157,760,000.00
其他	53,120,000.00	4,891,816.44
合计	**3,526,697,360.54**	**1,653,842,027.25**

34、汇兑收益

项　目	本年发生额	上年发生额
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-16,198.72	11,503.54

35、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	150,799,611.86	935,291,040.13

36、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
其他应收款坏账损失	-56,455.64	1,213,899.44
长期应收款坏账损失	2,170,408.51	2,180,225.55
债权投资减值损失	229,140.26	-1,324,739.60
合计	**2,343,093.13**	**2,069,385.39**

37、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
接受捐赠	-	25,223.66	-
违约赔偿收入	10,000.00	25,000.00	10,000.00
其他	152,506.29	1,700,222.00	152,506.29
合计	**162,506.29**	**1,750,445.66**	**162,506.29**

38、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金、罚款及滞纳金支出	8,948.83	375,219.72	8,948.83
其他	-	200,000.00	-
合计	**8,948.83**	**575,219.72**	**8,948.83**

39、所得税费用

（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	13,688,642.14	289,116,000.64
递延所得税费用	-48,293,979.78	225,629,854.50
合计	**-34,605,337.64**	**514,745,855.14**

（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	2,715,048,815.73
按适用税率计算的所得税费用	678,762,203.93
调整以前期间所得税的影响	9,078,594.63
非应税收入的影响	-720,610,300.00

项目	本年发生额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	626,328.33
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-2,462,164.53
合计	**-34,605,337.64**

40、其他综合收益

（1）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本年发生额			上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,977,453,302.83	494,363,325.71	1,483,089,977.12	1,018,165,446.93	254,541,361.73	763,624,085.20
1、其他权益工具投资公允价值变动	1,977,453,302.83	494,363,325.71	1,483,089,977.12	1,018,165,446.93	254,541,361.73	763,624,085.20
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	**1,977,453,302.83**	**494,363,325.71**	**1,483,089,977.12**	**1,018,165,446.93**	**254,541,361.73**	**763,624,085.20**

十三、金融工具及风险管理

本集团的经营活动面临各种金融风险，本集团在经营过程中对这些金融风险及其组合进行分析、识别、监控和报告。承受风险是金融业务的核心特征，开展业务也不可避免地面临经营风险。因此本集团的目标是力求保持风险和回报的平衡，并尽可能减少风险因素对财务业绩的潜在不利影响。

本集团的主要金融工具，包括货币资金、债券、基金、股票、贷款、借款等，各项金融工具的详细情况见附注八。

本集团的风险管理政策设定了适当的风险限额和控制手段，并通过可靠和及时的信息系统来监测风险和限额的执行情况，用以识别和分析此类风险。本集团定期审阅风险管理政策和系统，及时跟踪反映市场、产品的变化，并引入最佳实践以不断完善风险管理。本集团面临的主要金融风险类型包括：信用风险、流动性风险及市场风险。

1、信用风险

（1）信用风险管理

本集团所面临的信用风险是指客户或交易对手的违约或信用等级下降给本集团带来可能的潜在损失的风险。信用风险是本集团业务面临的最重要风险，因此管理层对信用风险暴露谨慎管理。本集团面临的主要信用风险，源于归类为货币资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、融出资金、发放贷款和垫款、应收租赁款、应收款项、债权投资、其他债权投资及其他由本集团持有的投资证券。

本集团所采取的缓释风险的措施包括：

①参考外部信用评级信息，对交易对手信用情况予以掌控，谨慎选择具备适当信用水平和偿债能力的交易对手、平衡信用风险与投资回报；及

②要求交易对手提供足值抵押物进行风险缓释。

其中，与债券及信托产品等投资资产有关的信用风险通过甄选具备认可信用条件的交易对手，权衡信用风险与投资回报，参考可获得的内外信用评级信息以及采用适当限制予以掌控。

（2）减值评估

本集团管理层基于附注四、9 中的原则确定是否存在减值客观证据。

（3）不考虑任何所持抵质押物或其他信用增级措施的最大风险敞口信息

于资产负债表日，本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

2、市场风险

市场风险是指因市场价格（包括利率、汇率、商品价格和股票价格等）的变动而使本集团表内和表外业务发生损失的风险。

（1）利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率发生变动而发生波动的风险。本集团的利率风险主要源于生息资产和付息负债的约定到期日或重新定价日的不匹配。

本集团因利率变动而引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的金融工具有关，因利率变动而引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率的金融工具有关。

本集团采用以下方法管理利率风险：

①将生息资产和付息负债的合同到期日或重新定价日的不匹配减至最少；

②定期通过定量分析方式管理利率风险，包括定期进行利率风险敏感性分析。

（2）汇率风险

汇率风险主要指本集团财务状况和现金流量受外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团的绝大部分业务是人民币业务，此外有小额港币和美元业务。

本集团因持有的外币资产及负债占整体的资产和负债的比重并不重大，因此本集团面临的汇率风险较小。

（3）价格风险

价格风险是指权益工具投资的公允价值因股票指数水平和相关证券价值的波动而变化的风险。该项风险在数量上表现为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值波动影响本集团的损益及净资产变动；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的公允价值波动影响本集团的综合收益及净资产变动。

3、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本集团采用以下方法管理流动性风险：

（1）汇集本集团资金，实行集中统一的流动性管理机制，保持高效的内部资金拨划机制；及

（2）定期通过定量分析方式管理流动性风险。

十四、财务报表之批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 4 月 30 日批准报出。

广东粤财投资控股有限公司

2026 年 4 月 30 日

统一社会信用代码

91110101592354581W

营业执照

（副 本）（3-1）

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名　　称　信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　6000 万元

成立日期　2012 年 03 月 02 日

主要经营场所　北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

登记机关　北京市东城区市场监督管理局

2020 年　01 月　21 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 6 月 30 日通过国家企业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

证书序号：0014624

会计师事务所

执业证书

名　　称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日

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：北京市财政局

二〇一五年十一月五日

中华人民共和国财政部制