

# 德邦证券股份有限公司

## 2024 年度

## 审计报告

索引	页码
审计报告	1-3
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-106





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/2026JNAA2B0614

德邦证券股份有限公司

德邦证券股份有限公司董事会:

### 一、 审计意见

我们审计了德邦证券股份有限公司（以下简称德邦证券公司）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了德邦证券公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 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，我们独立于德邦证券公司，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

德邦证券公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括德邦证券公司 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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



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

#### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估德邦证券公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算德邦证券公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德邦证券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。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对德邦证券公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非



无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致德邦证券公司不能持续经营。

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

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

王英勇

中国注册会计师：

郭东越

中国 北京

二〇二六年五月二十八日



# 合并资产负债表

2024年12月31日

编制单位：德邦证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
资产：			
货币资金	五.1	5,729,752,600.68	4,416,712,420.49
其中：客户存款		4,703,097,000.91	3,183,692,721.65
结算备付金	五.2	1,118,349,085.09	1,557,480,587.10
其中：客户备付金		916,562,864.02	1,162,360,286.56
拆出资金			
融出资金	五.3	1,827,170,787.36	2,184,724,377.53
衍生金融资产	五.4	10,220,337.09	519,986.11
存出保证金	五.5	1,972,889,506.43	1,566,799,597.49
应收款项	五.6	93,184,171.51	128,134,808.14
买入返售金融资产	五.7	229,351,676.00	73,698,387.20
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	五.8	15,443,057,902.20	13,531,240,031.41
债权投资			
其他债权投资	五.9	1,531,000,880.37	990,847,393.26
其他权益工具投资	五.10	211,912,783.71	102,225,514.21
长期股权投资			
固定资产	五.11	67,734,145.36	53,724,553.07
在建工程	五.12	4,007,335.39	10,732,040.22
使用权资产	五.13	87,938,244.45	121,105,112.72
无形资产	五.14	88,593,834.26	69,414,276.72
商誉	五.15	27,292,809.95	27,292,809.95
递延所得税资产	五.16	533,275,627.17	480,627,602.54
其他资产	五.17	103,548,980.20	148,648,023.01
资产总计		29,079,280,707.22	25,463,927,521.17

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并资产负债表 (续)

2024年12月31日

编制单位: 德邦证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>负债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款	五.19	541,654,809.88	539,705,979.02
拆入资金	五.20	1,606,346,633.36	834,902,652.76
交易性金融负债	五.21	122,733,539.29	200,103,729.66
衍生金融负债	五.4	99,727.27	1,129,511.43
卖出回购金融资产款	五.22	7,931,599,315.55	6,695,720,500.70
代理买卖证券款	五.23	3,842,788,284.96	2,833,968,714.72
代理承销证券款	五.24	853,056.33	853,056.33
应付职工薪酬	五.25	296,536,247.55	265,386,228.48
应交税费	五.26	15,746,995.81	24,422,777.71
应付款项	五.27	3,015,290,117.19	2,733,031,813.30
合同负债		12,654,619.17	11,924,508.91
持有待售负债			
预计负债	五.28	30,901,939.50	38,195,476.79
长期借款			
应付债券	五.29	3,760,927,214.05	3,783,525,225.70
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	五.30	95,350,235.85	126,507,017.72
递延所得税负债	五.16		
其他负债	五.31	142,605,907.32	109,223,675.28
<b>负债合计</b>		<b>21,416,088,643.08</b>	<b>18,198,600,868.51</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	五.32	4,206,810,000.00	3,967,000,000.00
资本公积	五.33	1,806,014,708.19	1,359,062,559.91
减: 库存股			
其他综合收益	五.34	16,086,428.79	-8,430,747.66
盈余公积	五.35	281,012,793.20	279,651,287.79
一般风险准备	五.36	1,021,034,299.82	963,776,295.90
未分配利润	五.37	154,286,816.89	474,305,418.83
归属于母公司股东权益合计		7,485,245,046.89	7,035,364,814.77
少数股东权益		177,947,017.25	229,961,837.89
<b>股东权益合计</b>		<b>7,663,192,064.14</b>	<b>7,265,326,652.66</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>29,079,280,707.22</b>	<b>25,463,927,521.17</b>

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



# 母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：德邦证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
资产：			
货币资金		3,538,088,560.02	2,337,000,519.26
其中：客户存款		3,061,712,595.48	1,802,415,470.17
结算备付金		1,172,860,702.65	1,584,693,253.36
其中：客户备付金		916,562,864.02	1,162,360,286.56
拆出资金			
融出资金		1,827,170,787.36	2,184,724,377.53
衍生金融资产		9,130,210.88	447,605.34
存出保证金		423,938,184.60	140,575,371.13
应收款项		36,604,717.94	76,215,174.14
买入返售金融资产		200,052,602.74	30,046,109.59
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		13,489,838,902.23	11,245,830,395.12
债权投资		20,539,726.04	41,321,506.85
其他债权投资		1,531,000,880.37	990,847,393.26
其他权益工具投资		210,500,783.71	100,813,514.21
长期股权投资	十五.1	2,867,513,174.51	2,774,513,174.51
固定资产		46,294,950.61	36,982,967.29
在建工程		93,073.40	792,820.96
使用权资产		64,445,547.08	80,116,832.06
无形资产		65,197,500.47	48,298,696.75
递延所得税资产		376,856,181.84	428,921,158.14
其他资产		62,803,181.84	104,849,750.83
资产总计		25,942,929,668.29	22,206,990,620.33

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 母公司资产负债表（续）

2024年12月31日

编制单位：德邦证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		541,654,809.88	539,705,979.02
拆入资金		1,606,346,633.36	834,902,652.76
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		7,898,782,256.83	6,678,235,314.97
代理买卖证券款		3,843,315,349.78	2,834,494,848.76
代理承销证券款		853,056.33	853,056.33
应付职工薪酬		198,999,113.03	177,027,791.20
应交税费		9,315,976.78	16,507,953.22
应付款项		36,944,058.11	39,302,910.46
合同负债		9,220,000.00	9,920,000.00
持有待售负债			
预计负债		23,689,453.06	30,982,990.35
长期借款			
应付债券		3,760,927,214.05	3,783,525,225.70
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		69,208,560.89	83,945,613.56
递延所得税负债			
其他负债		84,476,033.23	56,561,280.62
负债合计		18,083,732,515.33	15,085,965,616.95
股东权益：			
股本		4,206,810,000.00	3,967,000,000.00
资本公积		1,839,889,364.86	1,379,659,445.86
减：库存股			
其他综合收益		24,428,500.72	-88,675.73
盈余公积		281,012,793.20	279,651,287.79
一般风险准备		823,863,536.20	813,027,587.38
未分配利润		683,192,957.98	681,775,358.08
股东权益合计		7,859,197,152.96	7,121,025,003.38
负债和股东权益总计		25,942,929,668.29	22,206,990,620.33

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并利润表

2024年度

编制单位：德邦证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
一、营业收入		991,966,643.88	1,369,451,217.16
利息净收入	五.38	-141,406,803.59	-116,897,068.98
其中：利息收入		226,511,953.67	270,958,888.89
利息支出		367,918,757.26	387,855,957.87
手续费及佣金净收入	五.39	688,475,362.42	835,444,490.77
其中：经纪业务手续费净收入		299,989,559.97	417,333,032.22
投资银行业务手续费净收入		122,177,237.04	164,809,499.09
客户资产管理业务手续费净收入		234,453,040.26	202,308,196.10
投资收益（损失以“-”号填列）	五.40	342,611,834.36	207,648,559.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	五.41	28,956,289.30	70,966,357.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五.42	65,013,117.34	338,866,109.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）		250,805.65	225,753.79
其他业务收入		3,434,846.29	2,098,503.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五.43	4,631,192.11	31,098,511.96
二、营业支出		1,325,366,166.91	1,414,169,522.25
税金及附加	五.44	5,679,069.94	5,233,327.98
业务及管理费	五.45	1,314,597,307.53	1,413,964,069.41
信用减值损失	五.46	4,431,255.31	-5,553,897.06
其他业务成本		658,534.13	526,021.92
三、营业利润（亏损以“-”列示）		-333,399,523.03	-44,718,305.09
加：营业外收入	五.47	226,933.39	9,440,193.05
减：营业外支出	五.48	5,130,696.19	458,121.90
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）		-338,303,285.83	-35,736,233.94
减：所得税费用	五.49	-64,082,408.40	-47,804,691.16
五、净利润		-274,220,877.43	12,068,457.22
（一）按经营持续性分类：		-274,220,877.43	12,068,457.22
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-274,220,877.43	12,068,457.22
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：		-274,220,877.43	12,068,457.22
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-271,928,286.07	20,424,353.29
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-2,292,591.36	-8,355,896.07
六、其他综合收益的税后净额	五.34	35,046,369.91	-3,389,350.04
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额		35,046,369.91	-3,389,350.04
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		23,413,829.11	-8,275,478.84
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		23,413,829.11	-8,275,478.84
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		11,632,540.80	4,886,128.80
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		9,276,936.28	4,865,758.87
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备		2,355,604.52	20,369.93
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益税后净额			
七、综合收益总额		-239,174,507.52	8,679,107.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		-236,881,916.16	17,035,003.25
归属于少数股东的综合收益总额		-2,292,591.36	-8,355,896.07

法定代表人：



主管会计工作负责人：

5



会计机构负责人：





## 母公司利润表

2024年度

编制单位：德邦证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
一、营业收入		938,379,447.71	1,007,881,754.59
利息净收入		-180,190,051.16	-155,847,892.61
其中：利息收入		174,310,879.08	217,147,723.80
利息支出		354,500,930.24	372,995,616.41
手续费及佣金净收入	十五.2	386,075,011.14	560,100,469.22
其中：经纪业务手续费净收入		238,117,760.06	349,584,028.07
投资银行业务手续费净收入		122,177,237.04	160,640,651.62
客户资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“-”号填列）	十五.3	354,685,412.98	199,261,157.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		6,777,343.15	52,388,500.87
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		367,186,972.86	319,961,266.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		250,805.65	225,753.79
其他业务收入		499,489.92	707,686.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,094,463.17	31,084,812.35
二、营业支出		896,104,216.77	1,048,630,145.52
税金及附加		4,506,759.30	4,259,306.33
业务及管理费		888,115,103.71	1,049,542,744.05
信用减值损失		3,481,657.94	-5,176,740.41
其他业务成本		695.82	4,835.55
三、营业利润（亏损以“-”列示）		42,275,230.94	-40,748,390.93
加：营业外收入		219,241.40	6,543,387.76
减：营业外支出		-974,241.34	-214,398.73
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）		43,468,713.68	-33,990,604.44
减：所得税费用		40,382,853.01	-42,094,019.55
五、净利润（净亏损以“-”列示）		3,085,860.67	8,103,415.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,085,860.67	8,103,415.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		35,046,369.91	-3,300,622.40
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		23,413,829.11	-8,186,751.20
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		23,413,829.11	-8,186,751.20
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		11,632,540.80	4,886,128.80
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		9,276,936.28	4,865,758.87
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备		2,355,604.52	20,369.93
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		38,132,230.58	4,802,792.71

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并现金流量表

## 2025年度

编制单位：德邦证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,106,172,081.90	1,465,888,096.52
为交易目的而持有的金融负债净增加额			126,060,560.46
拆入资金净增加额		770,000,000.00	700,000,000.00
回购业务资金净增加额		1,054,422,868.60	3,329,446,649.45
融出资金净减少额		348,569,751.09	
代理买卖证券收到的现金净额		1,005,009,978.05	
收到的其他与经营活动有关的现金	五.51	63,569,021.67	104,547,595.96
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>4,347,743,701.31</b>	<b>5,725,942,902.39</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,627,163,788.44	2,751,519,901.49
为交易目的而持有的金融负债净减少额		80,219,289.60	
融出资金净增加额			43,304,172.90
回购业务资金净减少额			
代理买卖证券支付的现金净额			285,606,214.20
支付利息、手续费及佣金的现金		289,408,499.50	265,933,968.41
支付给职工以及为职工支付的现金		825,728,877.41	998,733,968.78
支付的各项税费		58,526,226.52	50,706,512.06
支付的其他与经营活动有关的现金	五.51	436,540,963.95	574,809,418.60
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>3,317,587,645.42</b>	<b>4,970,614,156.44</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,030,156,055.89</b>	<b>755,328,745.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,636,611,995.73	499,260,038.25
取得投资收益收到的现金		32,553,712.60	1,979,623.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,833,233.95	30,207,578.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,686,998,942.28</b>	<b>531,447,240.57</b>
投资支付的现金		2,251,841,389.28	1,537,794,659.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,127,009.40	86,228,540.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>2,307,968,398.68</b>	<b>1,624,023,200.02</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-620,969,456.40</b>	<b>-1,092,575,959.45</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		700,039,919.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		1,880,736,000.00	2,440,343,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,580,775,919.00</b>	<b>2,440,343,000.00</b>
偿还债务支付的现金		1,939,630,000.00	1,987,178,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,077,632.91	224,940,228.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		110,235,324.55	88,363,970.02
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,185,942,957.46</b>	<b>2,300,482,198.35</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>394,832,961.54</b>	<b>139,860,801.65</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>250,805.65</b>	<b>225,753.79</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>804,270,366.68</b>	<b>-197,160,658.06</b>
加：期初现金及现金等价物余额		5,745,070,333.53	5,942,230,991.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>6,549,340,700.21</b>	<b>5,745,070,333.53</b>

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 母公司现金流量表 2025年度

编制单位：德邦证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2024年度	2023年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		781,331,783.34	1,080,648,297.38
为交易目的而持有的金融资产净减少额			
拆入资金净增加额		770,000,000.00	700,000,000.00
回购业务资金净增加额		1,050,546,941.86	3,324,376,553.90
融出资金净减少额		348,569,751.09	
代理买卖证券收到的现金净额		1,018,484,451.36	
收到的其他与经营活动有关的现金		10,523,080.75	52,975,734.23
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>3,979,456,008.40</b>	<b>5,158,000,585.51</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额		1,639,779,719.80	2,656,903,000.75
融出资金净增加额			43,304,172.90
代理买卖证券支付的净额			326,581,631.79
回购业务资金净减少额			
代理承销证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		218,196,552.15	218,051,687.25
支付给职工以及为职工支付的现金		577,742,484.86	744,469,760.33
支付的各项税费		47,253,673.45	31,271,328.74
支付的其他与经营活动有关的现金		518,070,739.97	376,631,282.09
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>3,001,043,170.23</b>	<b>4,397,212,863.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	十五.4	<b>978,412,838.17</b>	<b>760,787,721.66</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,656,611,995.73	499,212,932.49
取得投资收益收到的现金		35,651,596.07	3,523,313.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,089,383.62	30,007,208.89
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,708,352,975.42</b>	<b>532,743,454.52</b>
投资支付的现金		2,329,841,389.28	1,612,794,659.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,183,881.73	62,468,678.06
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>2,362,025,271.01</b>	<b>1,675,263,337.85</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-653,672,295.59</b>	<b>-1,142,519,883.33</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		700,039,919.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		1,880,736,000.00	2,440,343,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,580,775,919.00</b>	<b>2,440,343,000.00</b>
偿还债务支付的现金		1,939,630,000.00	1,987,178,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,077,632.91	224,940,228.33
支付其他与筹资活动有关的现金		42,696,627.21	62,828,401.77
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>2,118,404,260.12</b>	<b>2,274,946,630.10</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>462,371,658.88</b>	<b>165,396,369.90</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>250,805.65</b>	<b>225,753.79</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	十五.4	<b>787,363,007.11</b>	<b>-216,110,037.98</b>
加：期初现金及现金等价物余额		3,920,144,708.40	4,136,254,746.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>4,707,507,715.51</b>	<b>3,920,144,708.40</b>

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

2024年度

编制单位：德邦证券股份有限公司

项	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	未分配利润		
一、上年年末余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	-8,430,747.66	279,651,287.79	963,776,295.90	474,305,418.83	229,961,837.89	7,265,326,652.66
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	-8,430,747.66	279,651,287.79	963,776,295.90	474,305,418.83	229,961,837.89	7,265,326,652.66
三、本年增减变动金额	239,810,000.00	446,952,148.28	24,517,176.45	1,361,505.41	57,258,003.92	-320,018,601.94	-52,014,820.64	397,865,411.48
(一) 综合收益总额			35,046,369.91			-271,928,286.07	-2,292,591.36	-239,174,507.52
(二) 股东投入和减少资本	239,810,000.00	446,952,148.28					-49,722,229.28	637,039,919.00
1、股东投入普通股	239,810,000.00	460,229,919.00						700,039,919.00
2、其他权益工具持有者投入的资本								
3、与少数股东的权益性交易		-13,277,770.72						-13,277,770.72
4、其他								
(三) 利润分配				1,361,505.41	57,258,003.92	-68,619,509.33		
1、提取盈余公积				1,361,505.41		-1,361,505.41		
2、提取一般风险准备					57,258,003.92	-57,258,003.92		
3、对股东的分配								
4、其他								
(四) 股东权益内部结转			-10,529,193.46			10,529,193.46		
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、设定收益计划变动额结转留存收益								
5、其他综合收益结转留存收益			-10,529,193.46			10,529,193.46		
6、其他								
(五) 其他								
四、本年年末余额	4,206,810,000.00	1,806,014,708.19	16,086,428.79	281,012,793.20	1,021,034,299.82	154,286,816.89	177,947,017.25	7,663,192,064.14



法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

	2023年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备金	未分配利润			
一、上年年末余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	-8,788,423.69	279,161,503.10	937,857,041.87	484,037,130.33	238,317,733.96	7,256,647,545.48	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	-8,788,423.69	279,161,503.10	937,857,041.87	484,037,130.33	238,317,733.96	7,256,647,545.48	
三、本年增减变动金额			357,676.03	489,784.69	25,919,254.03	-9,731,711.50	-8,355,896.07	8,679,107.18	
(一) 综合收益总额			-3,389,350.04			20,424,353.29	-8,355,896.07	8,679,107.18	
(二) 股东投入和减少资本									
1、股东投入普通股									
2、其他权益工具持有者投入的资本									
3、与少数股东的权益性交易									
4、其他									
(三) 利润分配				489,784.69	25,919,254.03	-26,409,038.72			
1、提取盈余公积				489,784.69		-489,784.69			
2、提取一般风险准备					25,919,254.03	-25,919,254.03			
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转			3,747,026.07			-3,747,026.07			
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定收益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益			3,747,026.07			-3,747,026.07			
6、其他									
(五) 其他									
四、本年年末余额	3,967,000,000.00	1,359,062,559.91	-8,430,747.66	279,651,287.79	963,776,295.90	474,305,418.83	229,961,837.89	7,265,326,652.66	



会计机构负责人：



主管会计工作负责人：



法定代表人：





# 母公司股东权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2024年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	-88,675.73	279,651,287.79	813,027,587.38	681,775,358.08	7,121,025,003.38
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	-88,675.73	279,651,287.79	813,027,587.38	681,775,358.08	7,121,025,003.38
三、本年增减变动金额	239,810,000.00	460,229,919.00	24,517,176.45	1,361,505.41	10,835,948.82	1,417,599.90	738,172,149.58
(一) 综合收益总额			35,046,369.91			3,085,860.67	38,132,230.58
(二) 股东投入和减少资本	239,810,000.00	460,229,919.00					700,039,919.00
1、股东投入普通股	239,810,000.00	460,229,919.00					700,039,919.00
2、其他权益工具持有者投入的资本							
3、股份支付计入所有者权益的金额							
4、其他							
(三) 利润分配							
1、提取盈余公积				1,361,505.41	10,835,948.82	-12,197,454.23	
2、提取一般风险准备				1,361,505.41		-1,361,505.41	
3、对股东的分配					10,835,948.82	-10,835,948.82	
4、其他							
(四) 股东权益内部结转			-10,529,193.46			10,529,193.46	
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、设定收益计划变动额结转留存收益							
5、其他综合收益结转留存收益			-10,529,193.46			10,529,193.46	
6、其他							
(五) 其他							
四、本年年末余额	4,206,810,000.00	1,839,889,364.86	24,428,500.72	281,012,793.20	823,863,536.20	683,192,957.98	7,859,197,152.96



法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 母公司股东权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2023年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	6,378.60	279,161,503.10	804,450,698.57	685,944,184.54	7,116,222,210.67
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	6,378.60	279,161,503.10	804,450,698.57	685,944,184.54	7,116,222,210.67
三、本年增减变动金额	-	-	-95,054.33	489,784.69	8,576,888.81	-4,168,826.46	4,802,792.71
(一) 综合收益总额			-3,300,622.40			8,103,415.11	4,802,792.71
(二) 股东投入和减少资本							
1、股东投入普通股							
2、其他权益工具持有者投入的资本							
3、股份支付计入所有者权益的金额							
4、其他							
(三) 利润分配							
1、提取盈余公积				489,784.69	8,576,888.81	-9,066,673.50	
2、提取一般风险准备				489,784.69		-489,784.69	
3、对股东的分配					8,576,888.81	-8,576,888.81	
4、其他							
(四) 股东权益内部结转			3,205,568.07				
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、设定收益计划变动额结转留存收益							
5、其他综合收益结转留存收益			3,205,568.07				
6、其他							
(五) 其他							
四、本年年末余额	3,967,000,000.00	1,379,659,445.86	-88,675.73	279,651,287.79	813,027,587.38	681,775,358.08	7,121,025,003.38



编制单位：德邦证券股份有限公司

法定代表人：梁雷

主管会计工作负责人：晓武

会计机构负责人：华梁秀

12



## 一、 公司基本情况

德邦证券股份有限公司(以下简称“本公司”)原名德邦证券有限责任公司,系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[2002]393号文《关于德邦证券有限责任公司筹建方案的批复》以及中国证监会证监机构字[2003]106号文《关于德邦证券有限责任公司开业的批复》批准,由原“沈阳市信托投资公司证券部”、原“沈阳国际信托投资公司证券部”、原“丹东国际信托投资公司证券部”和原“抚顺市信托投资公司证券部”合并,并由上海豫园旅游商城股份有限公司、上海复星产业投资有限公司、上海申新(集团)有限公司和天津金耀集团有限公司共同出资组建设立,注册资本金额为人民币10.08亿元。

经历次股权变更,截至2013年12月31日,本公司的注册资本增加至人民币16.90亿元,股东变更为上海兴业投资发展有限公司(以下简称“上海兴业投资”)、沈阳恒信资产托管有限公司(以下简称“恒信资产托管”)、丹东国际信托投资公司(以下简称“丹东国际信托”)、沈阳恒信国有资产经营集团有限公司(原沈阳恒信国有资产经营有限公司,以下简称“恒信国资经营”)和抚顺市融达投资有限公司(以下简称“融达投资”),各股东的出资额占本公司注册资本的比例分别为93.6373%、2.9226%、1.5271%、1.4713%和0.4417%。2014年5月16日,根据2014年第一次临时股东会会议决议,本公司以经审计的净资产整体折股变更为股份有限公司,变更后股份有限公司的注册资本为人民币23.00亿元。

2017年1月22日,根据2017年第二次临时股东大会决议,本公司以每股1.8元的价格非公开发行不超过17亿股股份。于2017年3月14日,上海兴业投资、辽宁人信金控管理有限公司(以下简称“辽宁人信金控”)、融达投资分别认购了1,560,622,316股、73,232,150股及7,361,133股,本公司注册资本增加至人民币39.41亿元;于2017年5月17日,根据2017年第三次临时股东大会,本公司以每股1.8元的价格非公开发行25,784,401股股份,辽宁人信金控及融达投资分别认购了其中23,793,828股及1,990,573股,本公司注册资本变更为人民币39.67亿元。

本公司股东辽宁人信金控,以挂牌转让的方式,将其所持本公司5,000万股股权分别转让给厦门国贸集团股份有限公司(以下简称“厦门国贸”)2,000万股和自然人刘锋3,000万股,该项股权转让已于2017年6月27日经沈阳联合产权交易所出具了股权转让产权交易凭证。辽宁人信金控通过公函确认了上述转让事项。

本公司股东融达投资,以挂牌转让的方式,将其所持本公司10,158,364股股权转让给山东华宸基石投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“华宸基石”),该项股权转让已于2017年7月7日经沈阳联合产权交易所出具了股权转让产权交易凭证。融达投资通过公函确认了上述转让事项。经核查华宸基石资格后,本公司于2017年8月3日变更了股东名册。

根据中国证监会核发的证监许可[2024]1351号文《关于核准德邦证券股份有限公司变更股东及实际控制人、德邦基金管理有限公司变更实际控制人的批复》(以下简称“证监会批复”)、山东省财政厅核发的《山东省财政厅关于同意山东省财金投资集团有限公司收购德



邦证券股份有限公司有关事宜的批复》(以下简称“山东省财政厅批复”)、《上海兴业投资发展有限公司与山东省财金投资集团有限公司、济南金融控股集团有限公司、济南科金投资管理有限公司、济南历下财鑫投资基金管理集团有限公司、济南历下城市发展集团产业投资有限公司与德邦证券股份有限公司关于德邦证券股份有限公司的股份认购协议》(以下简称“股份认购协议”)。截止2024年11月12日,本公司向山东省财金投资集团有限公司(以下简称“山东财金集团”)、济南金投控股集团有限公司(原“济南金融控股集团有限公司”,以下简称“济南金控”)、济南科金投资管理有限公司(以下简称“济南科金”)、济南历下财鑫投资基金管理集团有限公司(以下简称“济南历下财鑫”)、济南历下城市发展集团产业投资有限公司(以下简称“济南历下城发”)非公开发行239,810,000股,每股面值为人民币1.00元,发行价格为2.91914元/股,募集资金人民币700,039,919.00元。其中:(1)山东财金集团认购176,707,850股,认购金额为人民币515,835,657.00元;(2)济南金控认购12,332,382股,认购金额为人民币36,000,000.00元;(3)济南科金认购41,109,402股,认购金额为人民币120,004,262.00元;(4)济南历下财鑫认购5,549,572股,认购金额为人民币16,200,000.00元;(5)济南历下城发认购4,110,794股,认购金额为人民币12,000,000.00元,出资方式为货币资金。业经上会会计师事务所出具的上会师报字(2024)第14121号审验,其中:人民币239,810,000.00元计入本公司注册资本,余下部分计入本公司资本公积。

根据亚东兴业创业投资有限公司(原“上海兴业投资发展有限公司”,以下简称“亚东兴业”)与山东财金集团、济南金控、济南科金、济南财鑫、济南城发于2023年5月24日签订的《上海兴业投资发展有限公司与山东省财金投资集团有限公司、济南金融控股集团有限公司、济南科金投资管理有限公司、济南历下财鑫投资基金管理集团有限公司、济南历下城市发展集团产业投资有限公司关于德邦证券股份有限公司的股份转让协议》,亚东兴业创业投资有限公司转让其持有的贵公司1,758,606,667股股份,其中:由山东财金集团收购1,295,857,567股股份;由济南金控收购90,437,471股股份;由济南科金收购301,468,943股股份;由济南历下财鑫收购40,696,862股股份;由济南历下城发收购30,145,824股股份。本次股份转让交易于2024年11月12日完成。

2024年11月13日,本公司发布公告,本公司股东共13名,山东财金集团、济南科金、亚东兴业为公司主要股东,山东财金集团为公司实际控制人。山东财金集团与济南科金、济南金控、济南历下财鑫、济南历下城发已签署《德邦证券股份有限公司股东一致行动人协议》,具有一致行动关系。

本公司的最终母公司为于中国山东成立的山东财金集团。

本公司的注册地址为上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼,总部地址位于上海市黄浦区中山东二路600号外滩金融中心S2栋22层。

截至2024年12月31日,本公司经批复开业28家证券营业部以及10家分公司;下设5家一级子公司,包括德邦基金管理有限公司、中州期货有限公司、德邦证券资产管理有限公司、德邦星睿投资管理有限公司、德邦星盛资本管理有限公司。



本公司及子公司（以下统称“本集团”）经批准的经营范围为：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，融资融券，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务，证券投资基金代销，证券资产管理业务，股权投资，金融产品投资，投资管理，财务咨询，商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，投资咨询，项目咨询，基金募集，基金销售，特定客户资产管理以及经监管机构批准的其他业务。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“三、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

### 2. 持续经营

本集团对自2024年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本集团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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

### 3. 营业周期

本集团以12个月为营业周期，营业周期起止日为1月1日至12月31日。

### 4. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定记账本位币，编制财务报表时折算人民币。



## 5. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础,除某些金融工具以公允价值计量外,以历史成本为计价原则。

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。

公司在同一控制下的企业合并中取得的资产和负债,按照合并日被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量,取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制,为非同一控制下的企业合并。

非同一控制下的企业合并下,公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量,公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。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。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,计入当期损益。

## 7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,包括本公司及本公司控制的所有子公司及结构化主体。本集团判断控制的标准为,本集团拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时,子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。



对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并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损益，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等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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

## 8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易

本集团外币业务按业务发生日的即期汇率近似的汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生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



本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。外币现金流量采用交易当期平均汇率。

## 10. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，同时形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的初始确认和计量

本集团成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产及金融负债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或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (2) 金融资产分类

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 1) 以摊余成本计量的金融资产；
- 2) 公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- 3) 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产的分类取决于本集团管理该资产的业务模式及该资产的现金流量特征。

业务模式反映了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。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理以及业务管理人员获得报酬的方式等。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。与基本借贷安排相一致的合同现金流量特征指相关金融工具在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。



本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

### ① 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。本集团基于管理金融资产的业务模式及金融资产的合同现金流量特征，将债务工具划分为以下三种计量类别：

**以摊余成本计量：**如果本集团管理该金融资产是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。

**以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：**如果本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益核算。

**以公允价值计量且其变动计入损益：**对于不满足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条件的资产，本集团将其计入以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产。

此外，在初始确认时如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。

### ② 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。在同时满足下列条件的情况下，本集团持有的金融资产属于权益工具：

a. 该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或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；

b. 将来须用或可用发行人自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，发行人只能通过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结算该金融工具。

本集团的权益工具投资全部分类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产除外。本集



团对上述指定的政策为，将不以取得投资收益为目的的权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为对本金和利息支付时，将其作为一个整体进行分析。

### (3) 金融负债的分类

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的负债，但以下情况除外：

1) 以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债：包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。

2) 由于金融资产转让不符合终止确认条件或应用继续涉入法进行核算而确认的金融负债。当该转让不符合终止确认条件时，本集团根据该转让收取的对价确认金融负债，并在后续期间确认因该负债产生的所有费用。

3) 财务担保合同和贷款承诺。

### (4) 金融工具的后续计量

1) 以摊余成本计量的金融资产或负债

金融资产或负债的摊余成本以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整确定：

①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除计提的累计信用减值准备（仅适用于金融资产）。

实际利率是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不应当考虑预期信用损失。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

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



债务工具：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所产生的利得或损失，除减值损失或利得和汇兑损益外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是采用实际利率法计算的该金融资产利息计入当期损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

权益工具：将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认并计入当期损益。企业只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：①企业收取股利的权利已经确立；②与股利相关的经济利益很可能流入企业；③股利的金额能够可靠计量。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债

本集团将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的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

①属于《企业会计准则第24号——套期会计》规定的套期关系的一部分。

②是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，且按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第六十八条规定，该负债由本集团自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，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。

### (5) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列金融资产进行减值会计处理并确认损失准备：

- 1) 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；
- 2) 租赁应收款；
- 3) 合同资产；
- 4) 本集团发行的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外的贷款承诺和满足一定条件的财务担保合同。

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。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。通常本集团按照信用风险特征组合来计量损失准备。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团结合前瞻性信息进行预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第1阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第2阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第3阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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。

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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

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

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见本附注“九、2.（3）信用风险”。

#### （6）金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；2）该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入



方；3) 该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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，且未放弃对该金融资产控制的，则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。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

#### 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 11. 买入返售和卖出回购业务核算办法

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括股票、债券、票据等），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括股票、债券、票据等）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。

买入返售的标的资产在表外作备查登记，卖出回购的标的资产仍在资产负债表中确认。



买入返售及卖出回购业务的买卖差价分别按实际利率法在返售或回购期间内确认为利息收入和利息支出。

## 12. 客户交易结算资金

客户交易结算资金与公司自有资金分开核算，并在“货币资金”等项目中单设明细科目核算，公司代理客户买卖证券收到的客户交易结算资金全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。公司代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理上述买卖证券款项清算时确认收入。公司向客户统一结息，增加客户交易结算资金。

## 13. 融资融券业务核算办法

本集团从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。

### 融出资金

本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议，按客户实际使用资金及使用期间计算所得利息收入，确认为融出资金利息收入。

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

### 融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的利息确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产。

## 14. 长期股权投资

公司长期股权投资指对被投资方实施控制、重大影响的权益性投资，包括子公司和联营企业，以及对能够共同控制的合营企业的权益性投资。

### (1) 长期股权投资的初始计量

#### 1) 企业合并形成的长期股权投资



对同一控制下的企业合并采用权益结合法确定合并成本。公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。

对非同一控制下的企业合并采用购买法确定合并成本。公司可以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作为合并成本。采用吸收合并时，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；采用控股合并时，合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的，不调整长期股权投资初始成本，在编制合并财务报表时将其差额确认为合并资产负债表中的商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行控股合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

## 2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

具备商业实质非货币性资产交换换入的长期股权投资，以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### (2) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。重大影响是指对一个企业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实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### (3) 长期股权投资的后续计量及收益确认



公司能够对被投资单位施加重大影响或共同控制的，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算时，按照享有或分担的被投资单位实现的净损益及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；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益及其他综合收益的份额时，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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净损益及其他综合收益进行调整，并相应确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联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属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成（应明确认定标准）对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

## 15. 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

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



## (2) 固定资产折旧计提方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。各类固定资产的折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率	年折旧率
1	房屋及建筑物	40	5.00%	2.38%
2	交通运输工具	4-10	3.00%-5.00%	9.70%-23.75%
3	电子及办公设备	3-5	3.00%-5.00%	19.40%-31.67%
4	其他设备	5	3.00%-5.00%	19.00%-19.40%

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。已计提减值准备的固定资产，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

## (3) 固定资产后续支出

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

## (4) 固定资产的处置

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

## 16. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产、无形资产或长期待摊费用。

## 17. 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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。



## 18. 无形资产

### (1) 无形资产的确认条件

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

### (2) 无形资产使用寿命及摊销

本集团主要无形资产的使用寿命如下：

序号	类别	使用寿命（年）
1	计算机软件	3-7
2	交易所席位费	10
3	土地使用权	40

每年末，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，如发生变更则作为会计估计变更处理。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

## 19. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上（不含1年）的经营租入固定资产改良和其他费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用采用直线法摊销，主要项目摊销期如下：

序号	类别	摊销期（年）
1	网络及通讯系统	5-7
2	租赁物业装修费	3-5



## 20. 研发支出

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,只有在同时满足下列条件时,才能予以资本化:

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- (3) 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 21. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示,与联营企业和合营企业有关的商誉,包含在长期股权投资的账面价值中。

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

## 22. 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在下列迹象时,表明资产可能发生了减值,本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的,以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。



减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

## 23. 职工薪酬

本集团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。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利、医疗保险、生育保险、工伤保险、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、短期利润分享计划及其他短期薪酬，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划，根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

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



向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

## 24. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为预计负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计金额。

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

## 25. 收入确认原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

### 经纪业务及投资咨询业务

经纪佣金收入于交易日在达成有关交易后确认。经纪业务的处理及结算手续费收入于提供有关服务后确认。

投资咨询收入在安排有关交易或提供有关服务后确认。

### 承销及保荐业务

承销收入在承销工作完成时确认；保荐业务在发行人股票成功上市时确认。

### 资产管理业务

资产管理业务手续费于本集团有权收取资产管理协议收入时确认。

### 其他收入

其他收入在相关商品或服务控制权转移给客户时确认。



## 26. 合同资产与合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。不同合同下的合同资产和合同负债不相互抵销。

## 27. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

本集团为履行合同发生的成本，不适用固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

## 28. 客户资产管理业务的确认和计量

客户资产管理业务，指本集团接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务和资产证券化业务。

本集团受托经营资产管理业务，比照证券投资基金核算，独立建账，独立核算。

本集团按合同规定比例将应由本集团享有的收益确认为收入。

## 29. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关



成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 30. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，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。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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。

### 31. 所得税

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应缴纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

### 32. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，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，则该合同为租赁或者包含租赁。

#### (1) 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：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；承租人发生的



初始直接费用；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。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币40,000.00元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

## (2) 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，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。初始直接费用资本化，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。



### 33. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。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。

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，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，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，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。

### 34. 一般风险准备

本集团一般风险准备，包括一般风险准备金和交易风险准备金。

根据《金融企业财务规则》（财政部令第42号）的规定，按当年实现净利润的10%提取一般风险准备金。

根据《证券法》的规定，按当年实现净利润弥补以前年度亏损后的10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

根据中国证监会《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令第94号），本集团旗下基金管理公司按照基金管理费收入的10%从税后利润中提取一般风险准备，其余达到基金资产净值的1%时可以不再提取。

根据中国证监会《基金管理公司特定客户资产管理子公司风险控制指标管理暂行规定》（中国证券监督管理委员会公告[2016]30号），本集团旗下基金子公司自2016年12月15日起，按照收到的管理费收入的10%计提风险准备金，风险准备金达到基金子公司所管理资产规模净值的1%时可不再计提。一般风险准备在开立的风险准备金银行专户进行管理。

根据中国证监会《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（中国证券监督管理委员会公告[2018]39号），本集团每月从大集合资产管理计划管理费中计提风险准备金。风险准备金计提比例不得低于大集合管理费收入的10%，风险准备金余额达到上季末资产管理计划资产净值的1%时可以不再提取。风险准备金主要用于弥补因证券期货经营机构违法违规、违反资产管理合同约定、操作错误或者技术故障等给资产管理计划资产或者投资者造成的损失。

### 35. 分部报告



本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

分部间转移价格参照市场价格确定，共同费用除无法合理分配的部分外按照收入比例在不同的分部之间分配。

主要分部报告形式，包括分部营业收入、分部营业支出、分部营业利润（亏损）、分部利润总额、分部资产总额、分部负债总额等。

### 36. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

#### (1) 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

##### 1) 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

##### 2) 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

##### 3) 租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行



使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日后，如发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的，本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

#### 4) 结构化主体的合并

管理层需要对是否控制结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

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

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- ①在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
- ②相关合同安排；
- ③仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- ④本集团对被投资方做出的承诺。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行的。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的薪酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

#### (2) 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

##### 1) 金融工具的公允价值

对于无法获得活跃市场报价的金融工具，本集团使用了估值模型确定其公允价值。估值模型包括现金流贴现分析模型等。在实际操作中，现金流贴现模型尽可能地只使用可观测数据，但是管理层仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。若上述因素的假设发生变化，金融工具公允价值的评估将受到影响。

##### 2) 递延所得税资产及负债



在很可能有足够的应纳税所得额来可抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产和负债的金额。

### 3) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

### 4) 预计负债

因未决诉讼或协议条款所形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并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。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的营业外支出和预计负债的金额产生影响。

### 5) 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

### 6) 承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

## 37. 重要会计政策和会计估计变更

本年度无重要的会计政策和会计估计变更。



## 四、 税项

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 税收优惠：

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，公司纳入合并范围的集合资产管理计划从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

## 五、 合并财务报表主要项目注释

## 1. 货币资金

## (1) 按类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
库存现金		856.85
银行存款	5,729,750,717.94	4,415,626,289.98
其中：客户存款	4,703,097,000.91	3,183,692,721.65
公司存款	1,026,653,717.03	1,231,933,568.33
其他货币资金	1,882.74	1,085,273.66
<b>合计</b>	<b>5,729,752,600.68</b>	<b>4,416,712,420.49</b>

于2024年12月31日，本集团的使用权受到限制的货币资金为人民币268,097,250.88元（2023年12月31日：人民币206,490,168.27元）。



## (2) 按币种列示

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
库存现金						856.85
人民币		1.0000		856.85	1.0000	856.85
银行存款			5,729,750,717.94			4,415,626,289.98
客户资金存款			4,438,721,455.40			2,961,304,900.54
人民币	4,420,827,883.58	1.0000	4,420,827,883.58	2,942,975,277.64	1.0000	2,942,975,277.64
美元	2,251,375.21	7.1884	16,183,785.56	2,375,500.55	7.0827	16,824,957.74
港币	1,846,421.45	0.9260	1,709,786.26	1,660,411.79	0.9062	1,504,665.16
客户信用资金存款			264,375,545.51			222,387,821.11
人民币	264,375,545.51	1.0000	264,375,545.51	222,387,821.11	1.0000	222,387,821.11
公司自有资金存款			1,025,883,478.98			1,221,962,030.88
人民币	1,019,215,959.43	1.0000	1,019,215,959.43	1,215,687,520.25	1.0000	1,215,687,520.25
美元	8,858.72	7.1884	63,680.02	8,854.46	7.0827	62,713.48
港币	7,131,576.17	0.9260	6,603,839.53	6,854,775.04	0.9062	6,211,797.15
公司信用资金存款			770,238.05			9,971,537.45
人民币	770,238.05	1.0000	770,238.05	9,971,537.45	1.0000	9,971,537.45
其他货币资金			1,882.74			1,085,273.66
人民币	1,882.74	1.0000	1,882.74	1,085,273.66	1.0000	1,085,273.66
合计			5,729,752,600.68			4,416,712,420.49

## 2. 结算备付金

## (1) 按类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
客户备付金	916,562,864.02	1,162,360,286.56
公司备付金	201,786,221.07	395,120,300.54
合计	1,118,349,085.09	1,557,480,587.10



(2) 按币种列示

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	798,114,947.08	1.0000	798,114,947.08	1,054,123,101.45	1.0000	1,054,123,101.45
美元	2,560,126.96	7.1884	18,403,216.64	2,249,220.00	7.0827	15,930,550.49
港币	1,643,817.94	0.9260	1,522,175.41	1,353,916.78	0.9062	1,226,919.39
小计			818,040,339.13			1,071,280,571.33
客户信用备付金						
人民币	98,522,524.89	1.0000	98,522,524.89	91,079,715.23	1.0000	91,079,715.23
美元						
港币						
小计			98,522,524.89			91,079,715.23
<b>客户备付金合计</b>			<b>916,562,864.02</b>			<b>1,162,360,286.56</b>
公司自有备付金						
人民币	200,348,541.07	1.0000	200,348,541.07	393,703,760.54	1.0000	393,703,760.54
美元	200,000.00	7.1884	1,437,680.00	200,000.00	7.0827	1,416,540.00
港币						
小计			201,786,221.07			395,120,300.54
<b>公司备付金合计</b>			<b>201,786,221.07</b>			<b>395,120,300.54</b>
<b>合计</b>			<b>1,118,349,085.09</b>			<b>1,557,480,587.10</b>

(3) 截至2024年12月31日，本集团无使用受限的结算备付金。

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
融出资金	1,838,651,489.55	2,196,908,781.98
减：减值准备	11,480,702.19	12,184,404.45
<b>账面价值合计</b>	<b>1,827,170,787.36</b>	<b>2,184,724,377.53</b>

本集团向其客户出借资金供其购买指定的上市证券，客户在约定的期限归还所借资金，并按约定的利率支付利息。本集团按照《上海证券交易所融资融券交易实施细则》和《深圳证券交易所融资融券交易实施细则》规定的比例，向每个客户收取该信用交易的保证金。



于2024年度，本集团阶段一转至阶段二的融出资金人民币10,025,227.06元，相应减值准备人民币119,089.44元。

## (2) 按账龄分析

账龄	2024年12月31日				2023年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3个月以内 (含3个月)	1,174,913,105.15	63.90	3,040,941.91	0.26	657,239,656.61	29.92	1,400,336.90	0.21
3-6个月 (含6个月)	27,360,493.71	1.49	77,198.56	0.28	272,996,946.21	12.43	608,086.99	0.22
6个月以上	636,377,890.69	34.61	8,362,561.72	1.31	1,266,672,179.16	57.65	10,175,980.56	0.80
合计	<b>1,838,651,489.55</b>	<b>100.00</b>	<b>11,480,702.19</b>	—	<b>2,196,908,781.98</b>	<b>100</b>	<b>12,184,404.45</b>	—

## (3) 按客户类型列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
个人	1,610,201,710.14	1,828,634,792.39
机构	216,969,077.22	356,089,585.14
账面价值合计	<b>1,827,170,787.36</b>	<b>2,184,724,377.53</b>

## (4) 融资融券业务担保物信息

担保物类别	2024年12月31日	2023年12月31日
股票	5,409,404,923.80	5,925,828,886.26
资金	274,268,198.37	232,260,351.05
基金	90,423,606.38	104,212,876.83
债券	2,460,012.59	1,433,126.81
合计	<b>5,776,556,741.14</b>	<b>6,263,735,240.95</b>

于2024年12月31日，融出资金中有人民币312,129,330.56元的债权收益权被用于场外回购业务而质押（2023年12月31日：人民币631,818,342.49元）。



## 4. 衍生金融工具

## (1) 明细情况

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具						
利率互换业务	4,602,988,025.00			4,775,000,000.00		
权益衍生工具						
股指期货业务	27,603,580.00			80,278,500.00	36,620.00	
权益互换业务	59,611,216.21	1,090,126.21				
信用衍生工具						
其他衍生工具						
场内期权业务						
场外期权业务	130,000,000.00	9,130,210.88	99,727.27	74,935,514.20	483,366.11	1,129,511.43
国债期货	836,446,750.00					
合计	<b>5,656,649,571.21</b>	<b>10,220,337.09</b>	<b>99,727.27</b>	<b>4,930,214,014.20</b>	<b>519,986.11</b>	<b>1,129,511.43</b>

## 5. 存出保证金

## (1) 按类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
期货保证金	1,508,034,330.86	1,420,652,709.14
信用保证金	126,123,242.88	98,840,957.82
交易保证金	338,731,932.69	47,305,930.53
合计	<b>1,972,889,506.43</b>	<b>1,566,799,597.49</b>

## (2) 按币种列示

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
交易保证金			<b>338,731,932.69</b>			<b>47,305,930.53</b>
人民币	338,268,932.69	1.0000	338,268,932.69	46,852,830.53	1.0000	46,852,830.53
港币	500,000.00	0.9260	463,000.00	500,000.00	0.9062	453,100.00



项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	原币	折算率	折合人民币	原币	折算率	折合人民币
信用保证金			126,123,242.88			98,840,957.82
人民币	126,123,242.88	1.0000	126,123,242.88	98,840,957.82	1.0000	98,840,957.82
期货保证金			1,508,034,330.86			1,420,652,709.14
人民币	1,508,034,330.86	1.0000	1,508,034,330.86	1,420,652,709.14	1.0000	1,420,652,709.14
合计			1,972,889,506.43			1,566,799,597.49

## 6. 应收款项

### (1) 按明细列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应收手续费及佣金	56,533,595.96	95,451,319.41
应收资产管理费	26,409,198.99	31,377,823.10
应收证券清算款	29,090,884.27	17,097,272.63
其他	20,000.00	20,000.00
合计	112,053,679.22	143,946,415.14
减：坏账准备	18,869,507.71	15,811,607.00
应收款项账面价值	93,184,171.51	128,134,808.14

### (2) 按账龄分析

项目	2024年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
1年以内(包含1年)	56,275,297.21	50.22	141,033.32	0.25
1-2年(包含2年)	33,760,517.89	30.13	3,376,035.19	10.00
2-3年(包含3年)	2,485,963.99	2.22	497,192.79	20.00
3年以上	19,531,900.13	17.43	14,855,246.41	76.06
合计	112,053,679.22	100.00	18,869,507.71	—



(续)

项目	2023年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
1年以内 (包含1年)	120,515,608.68	83.72	550,151.21	0.46
1-2年 (包含2年)	3,819,872.76	2.66	407,413.52	10.67
2-3年 (包含3年)	16,151,014.59	11.22	11,646,880.94	72.11
3年以上	3,459,919.11	2.40	3,207,161.33	92.69
<b>合计</b>	<b>143,946,415.14</b>	<b>100.00</b>	<b>15,811,607.00</b>	<b>—</b>

(3) 按减值评估方式列示

项目	2024年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
按信用风险特征组合计提	96,467,542.55	86.09	7,486,479.71	7.76
单独计提坏账准备	15,586,136.67	13.91	11,383,028.00	73.03
<b>合计</b>	<b>112,053,679.22</b>	<b>100.00</b>	<b>18,869,507.71</b>	<b>—</b>

(续)

项目	2023年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	坏账准备计提比例 (%)
按信用风险特征组合计提	128,360,278.47	89.17	4,277,701.64	3.33
单独计提坏账准备	15,586,136.67	10.83	11,533,905.36	74.00
<b>合计</b>	<b>143,946,415.14</b>	<b>100.00</b>	<b>15,811,607.00</b>	<b>—</b>

## 7. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
债券	229,351,676.00	73,698,387.20
股票	13,053,485.61	13,053,485.61



项目	2024年12月31日	2023年12月31日
合计	242,405,161.61	86,751,872.81
减：减值准备	13,053,485.61	13,053,485.61
账面价值	229,351,676.00	73,698,387.20

## (2) 按业务类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
交易所质押式回购	29,299,073.26	43,652,277.61
银行间质押式回购	200,052,602.74	30,046,109.59
银行间买断式回购		
合计	229,351,676.00	73,698,387.20

## (3) 按交易所及交易对手列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
证券交易所	29,299,073.26	43,652,277.61
银行间同业市场	200,052,602.74	30,046,109.59
合计	229,351,676.00	73,698,387.20

## (4) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
已逾期	13,053,485.61	13,053,485.61
合计	13,053,485.61	13,053,485.61

## 8. 金融投资：交易性金融资产

## (1) 按项目列示

项目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	9,196,362,578.44	9,442,929,951.56	8,196,936,265.28	8,424,168,050.21
公募基金	1,634,879,666.31	1,635,774,048.02	1,812,875,223.79	1,761,184,220.97
股票/股权	1,175,471,864.80	900,777,588.22	1,225,358,740.94	1,291,312,380.67
银行理财产品	166,470,454.44	166,470,454.44	158,228,533.79	158,228,533.79
资产管理产品	707,055,248.90	688,152,571.12	268,041,807.78	256,652,998.59
资产证券化产品	2,558,593,285.23	2,608,953,288.84	1,607,762,750.21	1,639,693,847.18
合计	15,438,833,098.12	15,443,057,902.20	13,269,203,321.79	13,531,240,031.41



## (2) 交易性金融资产中已融出证券情况

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
成本	92,412.74	749,414.53
公允价值变动	14,168.27	2,518.58
合计	<b>106,581.01</b>	<b>751,933.11</b>

注：融出证券担保情况详见附注五、3融出资金。

## (3) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

类别	受限原因	2024年12月31日	2023年12月31日
基金	已融出证券	106,581.01	751,933.11
债券	存在质押	7,800,448,384.42	7,264,476,238.58
合计	—	<b>7,800,554,965.43</b>	<b>7,265,228,171.69</b>

## 9. 金融投资：其他债权投资

## (1) 按项目列示

项目	2024年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	706,000,000.00	9,114,157.13	4,127,681.81	719,241,838.94	1,809,490.94
中期票据	660,000,000.00	3,529,370.12	10,817,603.03	674,346,973.15	1,259,106.68
地方政府债	50,000,000.00	121,580.10	2,182,549.73	52,304,129.83	
定向融资工具	50,000,000.00	2,999,810.53	255,642.30	53,255,452.83	99,159.37
企业债	30,000,000.00	379,035.62	1,473,450.00	31,852,485.62	208.94
合计	<b>1,496,000,000.00</b>	<b>16,143,953.50</b>	<b>18,856,926.87</b>	<b>1,531,000,880.37</b>	<b>3,167,965.93</b>



(续)

项目	2023年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
同业存单	787,134,000.00	502,329.11	5,004,455.02	792,640,784.13	2,048.32
国债	150,000,000.00	1,072,975.82	609,338.47	151,682,314.29	
企业债	30,000,000.00	371,803.28	228,720.00	30,600,523.28	197.09
定向融资工具	15,000,000.00	278,606.56	645,165.00	15,923,771.56	24,914.51
<b>合计</b>	<b>982,134,000.00</b>	<b>2,225,714.77</b>	<b>6,487,678.49</b>	<b>990,847,393.26</b>	<b>27,159.92</b>

于2024年12月31日，本集团其他债权投资中账面价值为人民币1,091,213,451.24元的债券投资（2023年12月31日：人民币182,181,716.03元）作为本集团卖出回购交易的质押品。

## 10. 金融投资：其他权益工具投资

(1) 按项目列示

项目	2024年12月31日		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性证券	145,047,947.02	155,500,783.71	13,680,025.78
非上市股权投资	66,126,257.76	55,012,000.00	
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00	
<b>合计</b>	<b>212,574,204.78</b>	<b>211,912,783.71</b>	<b>13,680,025.78</b>

(续)

项目	2023年12月31日		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性证券	52,328,611.72	45,813,514.21	1,381,512.99
非上市股权投资	66,126,257.76	55,012,000.00	
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00	
<b>合计</b>	<b>119,854,869.48</b>	<b>102,225,514.21</b>	<b>1,381,512.99</b>

于2024年度，本集团因终止确认其他权益工具投资转入留存收益的累计利得为人民币14,038,924.61元（2023年度：累计损失为人民币3,747,026.07元），处置的原因主要系本集团战略投资调整。

## 11. 固定资产



## (1) 账面价值

项目	2024年12月31日	2024年12月31日
固定资产原值	251,621,945.11	219,913,556.47
减：累计折旧	183,887,799.75	166,189,003.40
减值准备		
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>67,734,145.36</b>	<b>53,724,553.07</b>

## (2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电子办公设备及其他	合计
一、账面原值			
1.2023年12月31日	28,345,384.64	191,568,171.83	219,913,556.47
2.本年增加金额		36,848,894.62	36,848,894.62
(1) 购置		30,604,420.24	30,604,420.24
(2) 在建工程转入		6,244,474.38	6,244,474.38
(3) 其他			
3.本年减少金额		5,140,505.98	5,140,505.98
(1) 处置或报废		5,140,505.98	5,140,505.98
(2) 转为投资性房地产			
(3) 其他			
4.外币报表折算差额			
5.2024年12月31日	28,345,384.64	223,276,560.47	251,621,945.11
二、累计折旧			
1.2023年12月31日	19,914,338.47	146,274,664.93	166,189,003.40
2.本年增加金额	403,839.12	21,688,056.72	22,091,895.84
(1) 计提	403,839.12	21,688,056.72	22,091,895.84
(2) 其他			
3.本年减少金额		4,393,099.49	4,393,099.49
(1) 处置或报废		4,393,099.49	4,393,099.49
(2) 转为投资性房地产			
(3) 其他			
4.外币报表折算差额			
5.2024年12月31日	20,318,177.59	163,569,622.16	183,887,799.75



项目	房屋及建筑物	电子办公设备及其他	合计
三、减值准备			
四、账面价值			
1.年初账面价值	8,431,046.17	45,293,506.90	53,724,553.07
2.年末账面价值	8,027,207.05	59,706,938.31	67,734,145.36

(3) 截至2024年12月31日，本集团不存在重大暂时闲置固定资产。

(4) 截至2024年12月31日，本集团无未办理产权证的固定资产。

## 12. 在建工程

项目	2023年12月31日	本年增加	本年转入固定资产	本年转入无形资产	其他减少	2024年12月31日
计算机软件	3,716,283.73	2,713,502.94		3,056,490.79		3,373,295.88
装修工程	7,015,756.49	3,050,511.97			9,986,882.34	79,386.12
其他		6,799,127.77	6,244,474.38			554,653.39
合计	10,732,040.22	12,563,142.68	6,244,474.38	3,056,490.79	9,986,882.34	4,007,335.39

## 13. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	电子办公设备及其他	合计
一、账面原值：			
1.2023年12月31日	251,535,989.74	2,221,235.82	253,757,225.56
2.本年增加金额	38,098,953.84		38,098,953.84
3.本年减少金额	149,274,093.34	2,221,235.82	151,495,329.16
4.2024年12月31日	140,360,850.24		140,360,850.24
二、累计折旧			
1.2023年12月31日	130,653,564.29	1,998,548.55	132,652,112.84
2.本年增加金额	48,347,331.37		48,347,331.37
(1) 计提	48,347,331.37		48,347,331.37
3.本年减少金额	126,578,289.87	1,998,548.55	128,576,838.42
(1) 处置	126,578,289.87	1,998,548.55	128,576,838.42
4.2024年12月31日	52,422,605.79		52,422,605.79
三、减值准备			
四、账面价值			



项目	房屋及建筑物	电子办公设备及其他	合计
1.年初账面价值	120,882,425.45	222,687.27	121,105,112.72
2.年末账面价值	87,938,244.45		87,938,244.45

## 14. 无形资产

## (1) 无形资产增减变动表

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	合计
一、账面原值				
1.2023年12月31日	104,739.26	242,687,791.97	6,647,990.83	249,440,522.06
2.本年增加金额		51,885,850.67		51,885,850.67
(1) 购置		35,662,734.51		35,662,734.51
(2) 在建工程转入		3,056,490.79		3,056,490.79
(3) 开发支出转入		13,166,625.37		13,166,625.37
3.本年减少金额		364,432.29		364,432.29
(1) 处置		364,432.29		364,432.29
(2) 其他				
4.外币报表折算差额				
5.2024年12月31日	104,739.26	294,209,210.35	6,647,990.83	300,961,940.44
二、累计摊销				
1.2023年12月31日	46,352.27	173,318,434.36	6,647,990.83	180,012,777.46
2.本年增加金额	3,073.08	32,703,220.05		32,706,293.13
(1) 计提	3,073.08	32,703,220.05		32,706,293.13
(2) 其他				
3.本年减少金额		364,432.29		364,432.29
(1) 处置		364,432.29		364,432.29
(2) 其他				
4.外币报表折算差额				
5.2024年12月31日	49,425.35	205,657,222.12	6,647,990.83	212,354,638.30
三、减值准备				
1.2023年12月31日		13,467.88		13,467.88
2.2024年12月31日		13,467.88		13,467.88
四、账面价值				
1.年末账面价值	55,313.91	88,538,520.35		88,593,834.26



项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	合计
2.年初账面价值	58,386.99	69,355,889.73		69,414,276.72

(2) 截至年末，本集团无用于抵押或担保的无形资产。

(3) 截至年末，本集团无未办妥产权证书的无形资产。

## 15. 商誉

### (1) 商誉原值

被投资单位名称	2023年 12月31日	本年增加		本年减少		2024年 12月31日
		本年企业 合并形成	外币报表 折算差额	处置	外币报表 折算差额	
中州期货	16,748,339.45					16,748,339.45
德邦基金	10,544,470.50					10,544,470.50
合计	27,292,809.95					27,292,809.95

注 1：上海兴业投资于 2010 年 5 月通过货币资金增资及向原股东受让的方式合计取得中州期货 90%的股权。2011 年 2 月，经中州期货股东会决议，上海兴业投资将其所持 90%的股权全部转让给本公司。2011 年 8 月，经中国证监会正式批准后，本公司完成该项股权收购。本公司认为上述两项交易为“一揽子交易”，因此按非同一控制下企业合并进行会计处理，因此该交易形成商誉人民币 16,748,339.45 元。

注 2：经 2013 年 11 月中国证监会批准，本公司向西子联合控股有限公司购得德邦基金 21% 股权，收购完成后，本公司持股比例由 49% 增加至 70%，该交易形成商誉人民币 10,544,470.50 元。

注 3：本集团对中州期货以及德邦基金两家子公司使用的折现率均为 14%，用于推断财务预算之后年份的现金流量增长率为 2%，其他假设涉及基于过往表现及管理层对市场发展预期的预算收入等。于 2024 年 12 月 31 日，本集团评估了商誉减值，可回收金额大于账面价值，因此未对商誉计提减值准备。

## 16. 递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,084,836,385.30	271,209,096.32
应付职工薪酬	274,399,478.24	68,599,869.56



项目	2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融资产公允价值变动	448,065,106.47	112,016,276.61
租赁负债	94,803,550.64	23,700,887.66
信用减值损失	51,412,445.30	12,853,111.33
预计负债	23,689,453.06	5,922,363.27
其他权益工具投资公允价值变动	10,676,377.76	2,669,094.44
其他	780,338,864.17	195,084,716.04
<b>合计</b>	<b>2,768,221,660.94</b>	<b>692,055,415.23</b>

(续)

项目	2023年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	1,194,301,285.15	298,575,321.29
应付职工薪酬	208,591,130.57	52,147,782.61
交易性金融资产公允价值变动	93,347,703.80	23,336,925.95
租赁负债	124,311,095.63	31,077,773.91
信用减值损失	50,094,483.83	12,523,620.96
预计负债	30,982,990.35	7,745,747.59
其他权益工具投资公允价值变动	17,317,955.27	4,329,488.82
其他	770,281,303.51	192,570,325.88
<b>合计</b>	<b>2,489,227,948.11</b>	<b>622,306,987.01</b>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	419,544,487.52	104,886,121.88
专项用途财政性资金收入	97,298,974.91	24,324,743.72
使用权资产	88,880,826.21	22,220,206.56
其他权益工具投资公允价值变动	10,537,936.69	2,634,484.18
其他债权投资公允价值变动	18,856,926.87	4,714,231.72
<b>合计</b>	<b>635,119,152.20</b>	<b>158,779,788.06</b>

(续)



项目	2023年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	339,467,273.09	84,866,818.29
专项用途财政性资金收入	99,621,808.83	24,905,452.20
使用权资产	121,113,617.53	30,278,404.37
其他债权投资公允价值变动	6,514,838.42	1,628,709.61
<b>合计</b>	<b>566,717,537.87</b>	<b>141,679,384.47</b>

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2024年12月31日递延所得税资产和负债互抵金额	2024年12月31日抵销后递延所得税资产或负债金额	2023年12月31日递延所得税资产和负债互抵金额	2023年12月31日抵销后递延所得税资产或负债金额
递延所得税资产	158,779,788.06	533,275,627.17	141,679,384.47	480,627,602.54
递延所得税负债	158,779,788.06		141,679,384.47	

本集团存在未确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和未确认的可抵扣亏损，截止2024年12月31日，本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和未确认的可抵扣亏损的合计金额为人民币503,585,618.52元（2023年12月31日：人民币335,457,258.75元）。其中未确认递延所得税资产的可抵扣亏损最晚将于2029年度到期。

## 17. 其他资产

## (1) 明细情况

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应收款	23,278,750.20	56,583,621.18
长期待摊费用	40,558,786.21	41,817,818.22
预付款项	15,763,449.32	21,509,766.21
待摊费用	13,395,781.12	17,542,467.35
低值易耗品	172,998.14	15,813.99
其他	10,379,215.21	11,178,536.06
<b>合计</b>	<b>103,548,980.20</b>	<b>148,648,023.01</b>



## (2) 其他资产-其他应收款

## 1) 按明细列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应收款余额	35,489,400.71	70,747,408.92
减：坏账准备	12,210,650.51	14,163,787.74
<b>其他应收款账面价值</b>	<b>23,278,750.20</b>	<b>56,583,621.18</b>

## 2) 按账龄分析

项目	2024年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
1年以内	9,051,038.07	25.50	20,378.25	0.23
1-2年(包含2年)	8,224,254.45	23.18	488,597.22	5.94
2-3年(包含3年)	3,074,552.21	8.66	751,594.53	24.45
3年以上	15,139,555.98	42.66	10,950,080.51	72.33
<b>合计</b>	<b>35,489,400.71</b>	<b>100.00</b>	<b>12,210,650.51</b>	<b>—</b>

(续)

项目	2023年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
1年以内	44,448,148.44	62.83	256,773.02	0.58
1-2年(包含2年)	3,268,910.33	4.62	302,367.75	9.25
2-3年(包含3年)	7,388,961.62	10.44	1,477,498.14	20.00
3年以上	15,641,388.53	22.11	12,127,148.83	77.53
<b>合计</b>	<b>70,747,408.92</b>	<b>100.00</b>	<b>14,163,787.74</b>	<b>—</b>

## 3) 按种类分析



项目	2024年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
按信用风险特征组合计提	33,504,287.82	94.41	10,276,362.12	30.67
单独计提坏账准备	1,985,112.89	5.59	1,934,288.39	97.44
<b>合计</b>	<b>35,489,400.71</b>	<b>100.00</b>	<b>12,210,650.51</b>	<b>—</b>

(续)

项目	2023年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
按信用风险特征组合计提	68,815,829.92	97.27	12,232,208.74	17.78
单独计提坏账准备	1,931,579.00	2.73	1,931,579.00	100.00
<b>合计</b>	<b>70,747,408.92</b>	<b>100.00</b>	<b>14,163,787.74</b>	<b>—</b>

## (3) 其他资产-长期待摊费用

项目	2023年12月31日	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2024年12月31日
长期待摊费用	41,817,818.22	16,040,723.65	17,299,755.66		40,558,786.21
<b>合计</b>	<b>41,817,818.22</b>	<b>16,040,723.65</b>	<b>17,299,755.66</b>		<b>40,558,786.21</b>

## 18. 信用/资产减值准备

## (1) 变动明细表

项目	2023年12月31日	本期计提	本期转回	本期转核销	2024年12月31日
应收款项坏账准备	15,811,607.00	3,057,900.71			18,869,507.71
其他应收款坏账准备	14,163,787.74	-1,069,281.28	883,855.95		12,210,650.51
无形资产减值准备	13,467.88				13,467.88
其他债权投资减值准备	27,159.92	3,140,806.01			3,167,965.93
融出资金减值准备	12,184,404.45	-703,702.26			11,480,702.19



项目	2023年12月31日	本期计提	本期转回	本期转核销	2024年12月31日
买入返售金融资产减值准备	13,053,485.61				13,053,485.61
其他资产减值准备	67,416.03	5,532.13			72,948.16
<b>合计</b>	<b>55,321,328.63</b>	<b>4,431,255.31</b>	<b>883,855.95</b>		<b>58,868,727.99</b>

## (2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

金融工具类别	2024年12月31日			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)	
应收款项坏账准备(简易模型)			18,869,507.71	18,869,507.71
其他应收款坏账准备	10,276,362.12		1,934,288.39	12,210,650.51
其他债权投资减值准备	3,167,965.93			3,167,965.93
融出资金减值准备	4,816,618.09	145,951.48	6,518,132.62	11,480,702.19
买入返售金融资产减值准备			13,053,485.61	13,053,485.61
其他资产减值准备			72,948.16	72,948.16
<b>合计</b>	<b>18,260,946.14</b>	<b>145,951.48</b>	<b>40,448,362.49</b>	<b>58,855,260.11</b>

## 19. 应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	票面利率	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
收益凭证	2024年7月至2024年10月	2025年1月至2025年4月	2.00%-2.10%	239,099,814.64	98,355,334.27	299,235,133.55	38,220,015.36
短期融资券	2023年12月至2024年8月	2024年6月至2025年2月	1.99%-2.95%	300,606,164.38	503,434,794.52	300,606,164.38	503,434,794.52
<b>合计</b>	—	—	—	<b>539,705,979.02</b>	<b>601,790,128.79</b>	<b>599,841,297.93</b>	<b>541,654,809.88</b>

## 20. 拆入资金

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
银行拆入资金	400,102,305.55	
转融通融入资金	1,206,244,327.81	834,902,652.76
<b>合计</b>	<b>1,606,346,633.36</b>	<b>834,902,652.76</b>

公司转融通融入资金的剩余期限及利率区间如下表所示：



期限	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月以内	352,222,083.36	1.99%-2.33%	301,900,277.76	3.10%-3.50%
1-3个月	583,516,938.89	2.00%-2.54%	302,224,722.22	2.31%-3.50%
3-6个月	270,505,305.56	1.85%-2.40%	230,777,652.78	2.83%-2.86%
合计	<b>1,206,244,327.81</b>	—	<b>834,902,652.76</b>	—

## 21. 交易性金融负债

项目	2024年12月31日公允价值		
	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	指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
第三方在合并结构化主体中享有的权益		122,733,539.29	122,733,539.29
合计		<b>122,733,539.29</b>	<b>122,733,539.29</b>

(续)

项目	2023年12月31日公允价值		
	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	指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
第三方在合并结构化主体中享有的权益(注)		200,103,729.66	200,103,729.66
合计		<b>200,103,729.66</b>	<b>200,103,729.66</b>

注：本集团将具有控制权的结构化主体纳入合并财务报表的合并范围，因此本集团将应付结构化主体参与人份额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。

## 22. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
债券	7,694,592,466.24	6,140,279,503.44
信用业务债权收益权	237,006,849.31	555,440,997.26
合计	<b>7,931,599,315.55</b>	<b>6,695,720,500.70</b>



(2) 按业务类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
债券质押式回购	7,590,265,307.20	6,140,169,503.44
信用业务债权收益权	237,006,849.31	555,440,997.26
买断式回购	104,007,159.04	
报价回购	320,000.00	110,000.00
<b>合计</b>	<b>7,931,599,315.55</b>	<b>6,695,720,500.70</b>

(3) 按易场所及交易对手类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
银行间同业市场	6,425,081,245.16	4,782,638,711.22
证券交易所	1,269,511,221.08	1,357,640,792.22
场外市场	237,006,849.31	555,440,997.26
<b>合计</b>	<b>7,931,599,315.55</b>	<b>6,695,720,500.70</b>

卖出回购金融资产中包含的质押式回购融入资金剩余期限及余额分析如下：

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
1个月内	7,590,265,307.20	6,140,169,503.44

(4) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	2024年12月31日	2023年12月31日
债券	8,891,661,835.66	7,264,476,238.58
信用业务债权收益权	312,129,330.56	631,818,342.49
<b>合计</b>	<b>9,203,791,166.22</b>	<b>7,896,294,581.07</b>

于2024年12月31日，质押式回购融入资金利率区间为1.95%-8.00%（2023年12月31日：2.00%-7.00%）。

2024年度，卖出回购金融资产利息支出为人民币143,201,753.28元（2023年度：人民币149,180,640.54元）。

23. 代理买卖证券款

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
普通经纪业务：		
个人	3,138,057,508.05	2,263,934,236.57



项目	2024年12月31日	2023年12月31日
机构	430,456,425.55	337,762,913.55
<b>小计</b>	<b>3,568,513,933.60</b>	<b>2,601,697,150.12</b>
信用业务：		
个人	222,022,548.63	205,412,261.75
机构	52,251,802.73	26,859,302.85
<b>小计</b>	<b>274,274,351.36</b>	<b>232,271,564.60</b>
<b>合计</b>	<b>3,842,788,284.96</b>	<b>2,833,968,714.72</b>

## 24. 代理承销证券款

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
代理承销企业债券款	853,056.33	853,056.33
<b>合计</b>	<b>853,056.33</b>	<b>853,056.33</b>

## 25. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
一、短期薪酬	264,849,751.86	786,139,494.74	755,513,280.61	295,475,965.99
二、离职后福利-设定提存计划	536,476.62	70,771,594.21	70,743,263.90	564,806.93
三、辞退福利		1,888,930.31	1,393,455.68	495,474.63
<b>合计</b>	<b>265,386,228.48</b>	<b>858,800,019.26</b>	<b>827,650,000.19</b>	<b>296,536,247.55</b>

## (2) 短期职工薪酬

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	253,592,738.65	671,558,426.94	640,022,656.47	285,128,509.12
职工福利费及住房补贴	159,321.00	6,634,628.74	6,614,400.13	179,549.61
社会保险费	370,424.67	45,800,509.47	45,838,769.35	332,164.79
其中：医疗保险费	351,422.56	38,477,103.06	38,513,614.35	314,911.27
工伤保险费	7,598.92	834,197.80	834,169.27	7,627.45
生育保险费	9,849.93	410,302.01	412,079.13	8,072.81
其他保险费	1,553.26	6,078,906.60	6,078,906.60	1,553.26
住房公积金	798,156.83	50,195,793.93	50,096,123.27	897,827.49



项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
工会经费和职工教育经费	9,929,110.71	11,950,135.66	12,941,331.39	8,937,914.98
<b>合计</b>	<b>264,849,751.86</b>	<b>786,139,494.74</b>	<b>755,513,280.61</b>	<b>295,475,965.99</b>

## (3) 设定提存计划

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
基本养老保险	502,061.98	68,560,220.71	68,529,899.66	532,383.03
补充养老保险				
失业保险费	34,414.64	2,211,373.50	2,213,364.24	32,423.90
<b>合计</b>	<b>536,476.62</b>	<b>70,771,594.21</b>	<b>70,743,263.90</b>	<b>564,806.93</b>

## (4) 辞退福利

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
辞退福利		1,888,930.31	1,393,455.68	495,474.63
<b>合计</b>		<b>1,888,930.31</b>	<b>1,393,455.68</b>	<b>495,474.63</b>

(5) 2024年度，本集团向高级（关键）管理人员发放薪酬总额为人民币 26,078,835.22 元（2023年度：人民币 31,636,343.66 元）。

## 26. 应交税费

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
增值税	5,090,583.98	8,363,083.80
个人所得税	5,166,336.20	5,221,293.60
资产管理业务增值税及附加	4,432,867.08	2,668,868.08
企业所得税	128,937.60	928,160.79
城市维护建设税	517,791.86	672,081.64
教育费附加	372,854.64	477,898.65
土地增值税		5,971,058.10
其他	37,624.45	120,333.05
<b>合计</b>	<b>15,746,995.81</b>	<b>24,422,777.71</b>



## 27. 应付款项

## (1) 按明细分类

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
期货公司应付保证金	2,958,980,157.09	2,677,497,991.29
应付基金申购赎回款	26,257,462.53	26,648,744.01
应付手续费及佣金	28,397,177.42	23,532,148.19
应付证券清算款		2,859,957.46
其他	1,655,320.15	2,492,972.35
<b>合计</b>	<b>3,015,290,117.19</b>	<b>2,733,031,813.30</b>

(2) 截至年末，本集团无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 截至年末，本集团无超过一年未支付的大额应付款项。

## 28. 预计负债

项目	2023年12月31日	本年增加	本年结转	2024年12月31日	形成原因
预计诉讼损失	38,195,476.79	-1,961,051.49	5,332,485.80	30,901,939.50	未决诉讼
<b>合计</b>	<b>38,195,476.79</b>	<b>-1,961,051.49</b>	<b>5,332,485.80</b>	<b>30,901,939.50</b>	

于2024年12月31日，本公司有若干因债券承销涉及的诉讼。其中，本公司承销的五洋建设集团股份有限公司（以下简称“五洋建设”）2015年公开发行公司债项目（包括15五洋债、15五洋02，以下统称“五洋债”）于2017年8月未按期兑付，出现实质违约。于2020年12月31日，浙江省杭州市中级人民法院一审判决，判决本公司就五洋建设对原告的债务本息承担连带赔偿责任。2021年9月，浙江省高级人民法院做出二审判决，二审判决维持原判。2024年，本公司因该项诉讼执行连带赔偿责任实际支付款项合计约人民币0.05亿元（2023年：0.11亿元）。

于2024年12月31日，未和解债券本息金额为人民币0.23亿元（2023年12月31日：0.31亿元），本公司已根据目前所掌握的情况，结合相关律师的专业意见计提了预计负债人民币23,689,453.06元，本公司需要承担的终局性责任仍须经后续司法程序完结后最终确定。

## 29. 应付债券

## (1) 明细分类

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
公司债券	974,349,315.03	974,417,808.20
次级债券	1,016,032,876.11	1,130,787,328.16



德邦证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
收益凭证	1,770,545,022.91	1,678,320,089.34
合计	<b>3,760,927,214.05</b>	<b>3,783,525,225.70</b>



## (2) 公司债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）。

债券类型	债券名称	面值总额	发行金额	发行日期	到期日	票面利率
公司债	22 德邦 01	450,000,000.00	450,000,000.00	2023-12-20	2025-6-20	4.00%
公司债	23 德邦 01	500,000,000.00	500,000,000.00	2023-3-2	2026-3-2	前两年 5.65%， 后一年 2.20%
次级债	21 德邦 C1	650,000,000.00	650,000,000.00	2021-5-17	2024-5-17	5.20%
次级债	21 德邦 C2	450,000,000.00	450,000,000.00	2021-7-28	2024-7-28	4.95%
次级债	24 德邦 C2	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2024-6-6	2027-6-6	2.80%
长期收益凭证		1,657,136,000.00	1,657,136,000.00	2021年12月至 2024年6月	2025年1月至 2028年5月	3.50%-5.60%
合计	—	<b>4,707,136,000.00</b>	<b>4,707,136,000.00</b>	—	—	—

(续上表)

债券类型	债券名称	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
公司债	22 德邦 01	450,811,643.82	18,665,753.42	18,000,000.00	451,477,397.24
公司债	23 德邦 01	523,606,164.38	27,515,753.41	28,250,000.00	522,871,917.79
次级债	21 德邦 C1	671,206,027.46	12,593,972.54	683,800,000.00	
次级债	21 德邦 C2	459,581,300.70	12,693,699.30	472,275,000.00	
次级债	24 德邦 C2		1,016,032,876.11		1,016,032,876.11
长期收益凭证	收益凭证	1,678,320,089.34	362,473,427.51	270,248,493.94	1,770,545,022.91
合计	—	<b>3,783,525,225.70</b>	<b>1,449,975,482.29</b>	<b>1,472,573,493.94</b>	<b>3,760,927,214.05</b>



## 30. 租赁负债

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
租赁负债	95,350,235.85	126,507,017.72
<b>合计</b>	<b>95,350,235.85</b>	<b>126,507,017.72</b>

## 31. 其他负债

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应付款	85,819,100.05	53,788,129.06
期货风险准备金	43,637,479.15	40,061,656.62
预提费用	9,077,857.32	9,103,460.54
应付投资者保护基金	2,757,625.97	4,956,584.23
代理兑付证券款	1,313,844.83	1,313,844.83
其他		
<b>合计</b>	<b>142,605,907.32</b>	<b>109,223,675.28</b>

## 32. 股本

股东名称	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
山东财金集团		1,472,565,417.00		1,472,565,417.00
济南金控		102,769,853.00		102,769,853.00
济南科金		342,578,345.00		342,578,345.00
济南历下财鑫		46,246,434.00		46,246,434.00
济南历下城发		34,256,618.00		34,256,618.00
亚东兴业	3,714,281,113.00		1,758,606,667.00	1,955,674,446.00
辽宁人信金控	114,245,870.00			114,245,870.00
丹东市国有资产经营中心	35,122,472.00			35,122,472.00
恒信国资经营	33,840,475.00			33,840,475.00
刘锋	30,000,000.00			30,000,000.00
融达投资	9,351,706.00			9,351,706.00
厦门国贸	20,000,000.00			20,000,000.00
华宸基石	10,158,364.00			10,158,364.00
<b>合计</b>	<b>3,967,000,000.00</b>	<b>1,998,416,667.00</b>	<b>1,758,606,667.00</b>	<b>4,206,810,000.00</b>



33. 资本公积

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
股本溢价	1,375,412,282.38	460,229,919.00		1,835,642,201.38
与少数股东的权益性交易	-16,783,782.56	-13,277,770.72		-30,061,553.28
其他	434,060.09			434,060.09
合计	<b>1,359,062,559.91</b>	<b>446,952,148.28</b>		<b>1,806,014,708.19</b>



## 34. 其他综合收益

项目	2023年12月31日	本年度发生额							2024年12月31日
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-13,316,876.46	27,708,707.67	4,294,878.56		10,529,193.46	12,884,635.65	12,884,635.65		-432,240.81
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	-13,316,876.46	27,708,707.67	4,294,878.56		10,529,193.46	12,884,635.65	12,884,635.65		-432,240.81
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	4,886,128.80	31,357,856.35	3,870,723.60	15,854,591.95		11,632,540.80	11,632,540.80		16,518,669.60
权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	4,865,758.87	28,217,050.34	3,085,522.11	15,854,591.95		9,276,936.28	9,276,936.28		14,142,695.15
其他债权投资信用减值准备	20,369.93	3,140,806.01	785,201.49			2,355,604.52	2,355,604.52		2,375,974.45
合计	-8,430,747.66	59,066,564.02	8,165,602.16	15,854,591.95	10,529,193.46	24,517,176.45	24,517,176.45		16,086,428.79



## 35. 盈余公积

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
法定盈余公积	279,651,287.79	1,361,505.41		281,012,793.20
<b>合计</b>	<b>279,651,287.79</b>	<b>1,361,505.41</b>		<b>281,012,793.20</b>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到股本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增股本后，其余额不得少于转增前股本的25%。

## 36. 一般风险准备

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
一般风险准备	578,551,490.74	55,896,498.51		634,447,989.25
交易风险准备	385,224,805.16	1,361,505.41		386,586,310.57
<b>合计</b>	<b>963,776,295.90</b>	<b>57,258,003.92</b>		<b>1,021,034,299.82</b>

本公司及本公司之资产管理公司、基金管理公司及子公司和期货公司按中国证监会的相关规定及公司股东大会决定提取一般风险准备和交易风险准备。

## 37. 未分配利润

项目	2024年度	2023年度
期初未分配利润	474,305,418.83	484,037,130.33
加：前期会计差错更正		
加：会计政策变更		
加：归属于母公司所有者的净利润	-271,928,286.07	20,424,353.29
减：提取法定盈余公积	1,361,505.41	489,784.69
提取一般风险准备	55,896,498.51	25,429,469.34
提取交易风险准备	1,361,505.41	489,784.69
其他综合收益结转留存收益	-10,529,193.46	-3,747,026.07
对所有者的分配		
<b>年末未分配利润</b>	<b>154,286,816.89</b>	<b>474,305,418.83</b>



## 38. 利息净收入

项目	2024 年度	2023 年度
<b>利息收入</b>	<b>226,511,953.67</b>	<b>270,958,888.89</b>
其中：存放同业利息收入	121,350,940.18	123,450,775.27
其中：自有资金存款利息收入	34,049,576.51	35,656,247.24
客户资金存款利息收入	87,301,363.67	87,794,528.03
融资融券利息收入	102,321,681.63	144,362,032.85
买入返售利息收入	938,998.96	1,643,865.55
其中：股权质押回购利息收入		591,194.96
其他	1,900,332.90	1,502,215.22
<b>利息支出</b>	<b>367,918,757.26</b>	<b>387,855,957.87</b>
其中：客户保证金利息支出	16,647,094.52	20,114,239.95
短期融资款利息支出	39,126,606.41	43,904,191.61
拆入资金利息支出	26,703,183.37	13,922,191.65
卖出回购金融资产款利息支出	143,201,753.28	149,180,640.54
应付债券利息支出	135,263,304.74	151,650,469.66
租赁利息支出	6,783,361.65	8,176,178.40
转融券利息支出	193,453.29	883,388.53
债券借贷利息支出		24,657.53
<b>利息净收入</b>	<b>-141,406,803.59</b>	<b>-116,897,068.98</b>

## 39. 手续费及佣金净收入

## (1) 明细情况

项目	2024 年度	2023 年度
证券经纪业务净收入	232,531,620.61	345,429,300.74
——证券经纪业务收入	271,606,574.17	389,194,874.26
其中：代理买卖证券业务	175,167,270.66	159,430,216.57
交易单元席位租赁	82,453,941.42	210,601,407.97
代销金融产品业务	13,985,362.09	19,163,249.72
——证券经纪业务支出	39,074,953.56	43,765,573.52
其中：代理买卖证券业务	39,074,953.56	43,765,573.52
交易单元席位租赁		



(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	2024 年度	2023 年度
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入	67,457,939.36	71,903,731.48
——期货经纪业务收入	204,171,203.92	221,954,438.04
——期货经纪业务支出	136,713,264.56	150,050,706.56
投资银行业务净收入	122,177,237.04	164,809,499.09
——投资银行业务收入	129,366,835.15	169,050,465.12
其中: 证券承销业务	97,963,468.93	123,832,755.50
保荐服务业务	3,207,547.18	7,924,528.30
财务顾问业务	28,195,819.04	37,293,181.32
——投资银行业务支出	7,189,598.11	4,240,966.03
其中: 证券承销业务	7,189,598.11	4,240,966.03
保荐服务业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	25,416,415.62	66,674,405.42
——资产管理业务收入	25,416,415.62	66,674,405.42
——资产管理业务支出		
基金管理业务净收入	209,036,624.64	135,633,790.68
——基金管理业务收入	209,036,624.64	135,633,790.68
——基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	24,936,317.29	46,266,180.91
——投资咨询业务收入	24,936,317.29	46,266,180.91
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	6,919,207.86	4,727,582.45
——其他手续费及佣金收入	6,919,207.86	4,727,582.45
——其他手续费及佣金支出		
<b>合计</b>	<b>688,475,362.42</b>	<b>835,444,490.77</b>
其中: 手续费及佣金收入合计	871,453,178.65	1,033,501,736.88
手续费及佣金支出合计	182,977,816.23	198,057,246.11

(2) 代理销售金融产品情况



项目	2024年度		2023年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	7,568,619,966.04	8,651,105.38	5,402,463,436.84	12,015,947.41
其他	1,533,842,641.58	5,334,256.71	3,164,783,834.37	7,147,302.31
<b>合计</b>	<b>9,102,462,607.62</b>	<b>13,985,362.09</b>	<b>8,567,247,271.21</b>	<b>19,163,249.72</b>

## (3) 资产管理业务

项目	2024年度	2023年度
受托资产管理业务净收入		
——资产证券化业务	11,920,570.20	27,612,395.28
——集合资产管理业务	10,117,919.51	9,632,382.28
——单一资产管理业务	3,377,925.91	6,390,005.21
资产管理产品推广收入		23,039,622.65
<b>合计</b>	<b>25,416,415.62</b>	<b>66,674,405.42</b>
其中：境内	25,416,415.62	66,674,405.42

其中，资产管理业务开展情况及收入列示

项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	资产证券化业务
年末产品数量	36	79	14
年末客户数量	7147	60	190
其中：个人客户	7122	4	
机构客户	25	56	190
年初受托资金	<b>2,485,224,907.56</b>	<b>9,705,203,598.72</b>	<b>15,892,385,836.10</b>
其中：自有资金投入	71,430,906.98		
个人客户	2,034,658,933.51	12,769,685.65	
机构客户	379,135,067.07	9,692,433,913.07	15,892,385,836.10
年末受托资金	<b>2,031,926,678.85</b>	<b>7,512,674,174.18</b>	<b>17,976,750,236.10</b>
其中：自有资金投入	31,883,681.12		
个人客户	1,720,036,799.11	4,008.53	
机构客户	280,006,198.62	7,512,670,165.65	17,976,750,236.10
年末主要受托资产初始成本	<b>2,310,877,824.23</b>	<b>7,008,275,353.25</b>	<b>17,087,162,989.15</b>
其中：股票	25,952,310.02	60,396,313.06	



项目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	资产证券化业务
债券	1,326,120,379.63	629,942,207.15	
基金	42,824,841.90	317,233,252.83	
其他	915,980,292.68	6,000,703,580.21	17,087,162,989.15
<b>本年资产管理业务净收入</b>	<b>10,117,919.51</b>	<b>3,377,925.91</b>	<b>11,920,570.20</b>

## 40. 投资收益

项目	2024年度	2023年度
金融工具持有期间取得的收益	98,398,018.58	124,315,210.10
--交易性金融资产	76,559,489.41	120,919,900.77
--其他权益工具投资	13,680,025.78	1,381,512.99
--其他债务工具投资	8,158,503.39	2,013,796.34
金融工具处置收益	244,213,815.78	83,333,349.13
--衍生金融工具	31,669,447.31	-10,542,973.94
--交易性金融资产	196,689,776.52	94,663,390.58
--其他债务工具投资	15,854,591.95	-787,067.51
<b>合计</b>	<b>342,611,834.36</b>	<b>207,648,559.23</b>

## 41. 其他收益

项目	2024年度	2023年度
与日常活动相关的政府补助	25,895,832.18	68,043,272.20
代扣个人所得税手续费返还	2,239,876.41	2,571,030.38
其他	820,580.71	352,055.25
<b>合计</b>	<b>28,956,289.30</b>	<b>70,966,357.83</b>

## 42. 公允价值变动收益

项目	2024年度	2023年度
交易性金融资产	52,609,867.83	322,776,551.50
交易性金融负债	-5,242,200.85	6,185,917.14
衍生金融工具	17,645,450.36	9,903,640.56
<b>合计</b>	<b>65,013,117.34</b>	<b>338,866,109.20</b>



## 43. 资产处置收益

项目	2024 年度	2023 年度
处置长期资产净收益	4,631,192.11	31,098,511.96
<b>合计</b>	<b>4,631,192.11</b>	<b>31,098,511.96</b>

## 44. 税金及附加

项目	2024 年度	2023 年度	计缴标准
城市维护建设税	3,163,439.00	2,749,941.34	7%
教育费附加（包括地方教育费附加）	2,248,425.31	1,870,224.14	3%、2%
其他	267,205.63	613,162.50	
<b>合计</b>	<b>5,679,069.94</b>	<b>5,233,327.98</b>	

## 45. 业务及管理费

项目	2024 年度	2023 年度
职工薪酬费用	846,429,436.19	910,153,113.90
电子设备运转费	71,288,497.07	69,727,491.71
销售服务费	57,812,228.91	28,023,542.98
使用权资产折旧	48,347,331.37	73,045,706.03
无形资产摊销	32,706,293.13	25,800,472.15
咨询费	26,856,930.62	44,010,044.40
差旅费	22,533,425.37	27,722,434.74
固定资产折旧	21,964,487.63	22,579,764.24
业务招待费	21,795,566.50	23,134,128.71
业务宣传费	21,487,372.66	17,548,346.58
会员席位费	20,864,167.12	24,069,340.33
办公费	19,730,575.44	25,241,519.75
长期待摊费用摊销	17,299,755.66	16,969,970.31
租赁物业费	16,835,325.45	17,465,173.66
会议费	7,751,293.45	17,558,491.67
交通费	7,004,974.61	8,913,991.32
劳务费	5,496,261.49	9,761,044.88
投资者保护基金	4,808,755.02	8,310,702.66
水电费	2,677,531.62	2,769,985.99



项目	2024年度	2023年度
邮电费	2,605,133.11	2,554,088.62
诉讼及公证费	1,980,798.95	1,003,046.03
其他	36,321,166.16	37,601,668.75
<b>合计</b>	<b>1,314,597,307.53</b>	<b>1,413,964,069.41</b>

## 46. 信用减值损失

类别	2024年度	2023年度
其他债权投资减值损失	3,140,806.01	27,159.92
应收款项坏账损失	3,057,900.71	-523,448.20
其他应收款坏账损失	-1,069,281.28	-3,405,106.07
融出资金减值损失	-703,702.26	-1,667,644.02
其他坏账损失	5,532.13	15,141.31
<b>合计</b>	<b>4,431,255.31</b>	<b>-5,553,897.06</b>

## 47. 营业外收入

项目	2024年度	2023年度
非流动资产处置利得	5,551.52	58,005.23
其他	221,381.87	9,382,187.82
<b>合计</b>	<b>226,933.39</b>	<b>9,440,193.05</b>

## 48. 营业外支出

项目	2024年度	2023年度
非流动资产处置损失	121,321.96	498,713.94
捐赠和赞助支出	760,585.00	121,000.00
罚没及赔偿支出	548,963.88	590,621.33
转回预计负债	-1,961,051.49	-2,042,224.62
其他	5,660,876.84	1,290,011.25
<b>合计</b>	<b>5,130,696.19</b>	<b>458,121.90</b>

## 49. 所得税费用

## (1) 所得税费用列示



项目	2024年度	2023年度
当期所得税费用	-4,053,983.10	9,195,681.32
递延所得税费用	-60,028,425.30	-57,000,372.48
<b>合计</b>	<b>-64,082,408.40</b>	<b>-47,804,691.16</b>

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2024年度	2023年度
本年合并利润总额	-338,303,285.83	-35,736,233.94
按法定税率计算的所得税费用	-84,575,821.46	-8,934,058.49
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响	-5,845,134.56	-9,716,389.67
非应税收入的影响	-29,912,002.98	-33,734,518.83
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,353,830.30	10,719,036.32
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	50,896,720.30	-544,468.95
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		-5,594,291.54
前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		
所得税费用	-64,082,408.40	-47,804,691.16

## 50. 受托客户资产管理业务

## (1) 资产项目明细

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
受托管理资金存款	870,464,803.55	92,340,231.64
结算备付金	9,677,690.70	11,749,653.07
存出保证金	6,173,820.97	1,673,780.57
应收受托业务款	22,430,297.68	47,915,091.85
受托投资	25,145,432,922.50	26,238,292,456.13
<b>合计</b>	<b>26,054,179,535.40</b>	<b>26,391,971,213.26</b>

## (2) 负债项目明细

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
受托管理资金	27,521,351,089.13	28,082,814,342.38
应付受托业务款	-1,467,171,553.73	-1,690,843,129.12



项目	2024年12月31日	2023年12月31日
合计	26,054,179,535.40	26,391,971,213.26

## 51. 现金流量表项目

## (1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

## 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2024年度	2023年度
财政补贴及手续费返还收入	29,056,492.96	30,464,395.16
其他业务收入收到的现金	15,172,548.48	5,783,016.27
应付基金申购赎回款净增加额		26,613,927.45
其他	19,339,980.23	41,686,257.08
合计	63,569,021.67	104,547,595.96

## 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2024年度	2023年度
支付的业务及管理费	337,453,495.11	440,396,644.69
存出保证金、资管资金划转及产品税款等现金流出额	74,920,873.13	85,087,020.88
应付基金申购赎回款净减少额	12,645,805.88	
支付诉讼相关款项	5,332,485.80	17,203,769.72
其他	6,188,304.03	32,121,983.31
合计	436,540,963.95	574,809,418.60

## 3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2024年度	2023年度
回购少数股东股权支付的现金	58,000,000.00	
支付租赁负债的本金和利息	52,235,324.55	83,363,970.02
合计	110,235,324.55	83,363,970.02



(2) 合并现金流量表补充资料

项目	2024 年度	2023 年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-274,220,877.43	12,068,457.22
加: 信用减值损失	4,431,255.31	-5,553,897.06
固定资产折旧	21,964,487.63	22,579,764.24
使用权资产折旧	48,347,331.37	73,045,706.03
无形资产摊销	32,706,293.13	25,800,472.15
长期待摊费用摊销	17,299,755.66	16,969,970.31
转回预计负债	-1,961,051.49	-2,042,224.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-4,445,852.84	-30,636,379.81
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	-65,013,117.34	-338,866,109.20
利息支出(收益以“-”填列)	181,173,272.80	203,678,578.66
汇兑损失	-250,805.65	-225,753.79
投资损失(收益以“-”填列)	-37,693,121.12	-3,070,007.48
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-60,028,425.30	-57,000,372.48
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)		
交易性金融资产等的减少		
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-2,220,487,415.90	-2,275,900,804.77
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	3,388,334,327.06	3,114,481,346.55
经营活动产生的现金流量净额	1,030,156,055.89	755,328,745.95
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	5,434,767,083.83	4,191,005,870.32
减: 现金的年初余额	4,191,005,870.32	4,484,563,500.69
加: 现金等价物的年末余额	1,114,573,616.38	1,554,064,463.21



项目	2024年度	2023年度
减：现金等价物的年初余额	1,554,064,463.21	1,457,667,490.90
现金及现金等价物净增加额	804,270,366.68	-197,160,658.06

## (3) 现金和现金等价物

项目	2024年度	2024年度
现金	5,434,767,083.83	4,191,005,870.32
其中：库存现金		856.85
可随时用于支付的银行存款	5,434,765,201.09	4,189,919,739.81
可随时用于支付的其他货币资金	1,882.74	1,085,273.66
结算备付金	1,114,573,616.38	1,554,064,463.21
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	6,549,340,700.21	5,745,070,333.53

## 52. 所有权或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	268,097,250.88	
其中：银行存款	268,097,250.88	一般风险准备金等
交易性金融资产	7,800,554,965.43	
其中：债券	7,800,448,384.42	质押用于回购融资
基金	106,581.01	已融出证券
其他债权投资	1,091,213,451.24	
其中：债券	1,091,213,451.24	质押

## 53. 租赁

## (1) 作为承租人

## 经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

项目	2024年度
租赁负债利息费用	6,783,361.65
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	7,196,238.55



项目	2024年度
与租赁相关的现金流出-租赁负债	52,235,324.55
与租赁相关的现金流出-短期租赁	7,196,238.55
与租赁相关的总现金流出	59,431,563.10

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物,房屋及建筑物的租赁期通常为1-5年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租,部分租赁合同包含续租选择权、终止选择权的条款。

## 六、合并报表范围的变动

### 1. 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

对于本集团作为管理人或投资人的结构化主体,本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后,认定对部分结构化主体拥有控制权,并将其纳入合并范围。

合并这些结构化主体对本集团的财务状况、经营成果及现金流量影响并不重大,因此,未对这些被合并主体的财务信息进行单独披露。

### 2. 报告期内新纳入合并范围的子公司

2024年度,本集团无新纳入合并范围的子公司。

## 七、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

##### 1) 子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
德邦创新资本有限责任公司	上海	上海	资产管理		61.00	设立
德邦星睿投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立
德邦星盛资本管理有限公司	上海	上海	投资管理	100.00		设立
中州星升资产管理有限责任公司	上海	上海	资产管理		100.00	设立
德邦证券资产管理有限公司	上海	上海	资产管理	100.00		设立



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
德邦基金管理有限公司	上海	上海	基金管理	80.00		非同一控制下企业合并
中州期货有限公司	广州	广州	期货经纪	100.00		非同一控制下企业合并

## 2) 结构化主体

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28只结构化主体纳入合并报表范围。截至2024年年末，上述结构化主体归属于本集团的权益为1,071,056,436.19元，其他权益持有人的权益在合并报表以其他负债列示金额为45,491,364.38元。

## (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本年度归属于少数股东的损益	本年度向少数股东宣告分派的股利	本年末少数股东权益余额
德邦基金管理有限公司	20.00	2,292,591.36		177,947,017.25

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2024年12月31日	
	资产合计	负债合计
德邦基金管理有限公司	876,670,494.86	274,006,848.88

(续)

子公司名称	2024年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
德邦基金管理有限公司	222,386,994.16	13,324,456.27	13,324,456.27	18,801,366.84

(4) 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。

(5) 本集团不存在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况。



## 2. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

于2024年末，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为本集团管理的资产管理计划和公募基金。这些结构化主体根据合同约定投资于各类许可的金融产品。

于2024年12月31日，本集团在上述结构化主体中的投资之账面价值为人民币351,246,111.63元（2023年12月31日：人民币259,568,197.77元），分类为交易性金融资产。上述结构化主体的最大损失敞口与其账面价值相近。

2024年度，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划和基金中获取的管理费收入为人民币168,715,737.19元（2023年度：人民币140,409,331.12元）。

## 八、关联方及关联交易

### 1. 关联方关系

#### (1) 控股股东及最终控制方

##### 1) 母公司及最终控制方

截至2024年末，山东财金集团持有本公司有表决权股份占公司总股份的35%，为本公司的母公司。山东财金集团基本情况如下表：

母公司	企业类型	注册地	业务性质	法人代表
山东财金集团	国有企业	山东济南	以自有资金对外投资、运营、管理、咨询；受托管理省级股权引导基金及其他财政性资金；股权投资；房地产开发与销售；物业管理	梁雷

##### 2) 母公司的注册资本及其变化

母公司	2023年12月31日 (亿元)	本年增加	本年减少	2024年12月31日 (亿元)
山东财金集团	300.00			300.00

##### 3) 母公司的所持股份或权益及其变化



控股股东	持股数量		持股比例 (%)	
	2024年12月31日	2023年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
山东财金集团	1,472,565,417.00	-	35.00	-

注：山东财金集团与济南科金、济南金投、济南历下财鑫、济南历下城发已签署《德邦证券股份有限公司股东一致行动人协议》，具有一致行动关系，合计对本公司持股比例为 47.50%，对本公司表决权比例为 47.50%。

本公司最终控制方为山东财金集团。

#### 4) 子公司

子公司情况详见本附注“七、1.在子公司中的权益”相关内容。

#### (2) 公司其他重要关联方情况

关联方名称	与本公司关系
亚东兴业	持有本公司 5%以上股份的法人
上海复星医药（集团）股份有限公司	其他关联方
上海复星高科技（集团）有限公司	其他关联方
海南亚特兰蒂斯商旅发展有限公司	其他关联方
海南复星国际商旅有限公司	其他关联方
上海高地物业管理有限公司	其他关联方
上海云济信息科技有限公司	其他关联方
上海复星外滩商业有限公司	其他关联方
上海铂城市场咨询服务有限公司	其他关联方
上海新施华投资管理有限公司	其他关联方
如皋昌化江矿业有限公司	其他关联方
江苏复星商社国际贸易有限公司	其他关联方
上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他关联方
上海复科投资有限公司	其他关联方
上海复星产业投资有限公司	其他关联方
海南矿业股份有限公司	其他关联方



关联方名称	与本公司关系
上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司	其他关联方

## 2. 关联交易

(1) 本集团与关联方交易按照市场价格进行,定价机制遵循公允、合理和市场化原则。

### (2) 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易内容	2024年度	2023年度
上海复星医药产业发展有限公司	财务顾问收入	943,396.23	
上海复星高科技(集团)有限公司	财务顾问收入	377,358.49	
海南亚特兰蒂斯商旅发展有限公司	资管业务收入	892,434.83	1,833,524.95
上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司	投资咨询收入	471,698.11	
山东省财金投资集团有限公司	投资银行业务净收入	1,038,490.57	
亚东兴业创业投资有限公司	投资银行业务净收入		14,150,943.40
上海复星高科技(集团)有限公司	资管业务收入		16,483,018.87
上海复星高科技(集团)有限公司	投资咨询收入		4,875,471.70

### (3) 向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	2024年度	2023年度
海南复星国际商旅有限公司	差旅费、采购费	12,313,116.89	13,745,315.46
上海云济信息科技有限公司	系统改造费、运维费	483,611.63	1,002,831.86
上海复星外滩商业有限公司	租赁费、办公费	985,097.59	
上海高地物业管理有限公司	物业费	2,643,024.42	5,281,360.62

### (4) 关联租赁情况

本集团作为承租方的租赁情况:

关联方名称	关联交易内容	2024年度	2023年度
上海复星外滩商业有限公司	使用权资产折旧	8,643,555.74	28,665,981.36
上海铂城市场咨询服务有限公司	使用权资产折旧	5,123,632.20	
上海新施华投资管理有限公司	使用权资产折旧	280,598.66	1,713,598.16
上海铂城市场咨询服务有限公司	利息支出	479,912.00	
上海复星外滩商业有限公司	利息支出	181,861.66	1,424,537.20
上海新施华投资管理有限公司	利息支出	492.62	28,268.91



## (5) 关键管理人员薪酬

项目名称	2024 年度	2023 年度
关键管理人员薪酬合计	26,078,835.22	31,636,343.66

## 3. 关联方往来余额

## (1) 关联方应收应付款项

关联方名称	项目名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>应收款项</b>			
上海复星高科技（集团）有限公司	应收款项	22,472,000.00	22,472,000.00
亚东兴业创业投资有限公司	应收款项	15,000,000.00	15,000,000.00
上海复星医药产业发展有限公司	应收账款	500,000.00	
上海铂城市场咨询服务有限公司	其他应收款	2,697,824.01	
上海复星外滩商业有限公司	其他应收款	2,123,829.18	8,194,814.19
<b>应付款项</b>			
如皋昌化江矿业有限公司	应付货币保证金	2,557,666.14	2,837,281.85
江苏复星商社国际贸易有限公司	应付货币保证金	2,035,173.77	3,545,915.18
上海复晶投资管理有限公司	代理买卖证券款	178.98	
海南矿业股份有限公司	代理买卖证券款	5,159,103.26	3,990,856.86
上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司	代理买卖证券款	2,336,941.36	
上海复星产业投资有限公司	代理买卖证券款	6,323,571.69	8,233,120.28
上海复科投资有限公司	代理买卖证券款	16,038,066.18	575.75
上海复星高科技（集团）有限公司	代理买卖证券款	5,431,895.48	47,034,209.76
上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	代理买卖证券款	27,212,035.42	113,638.21
<b>租赁负债</b>			
上海铂城市场咨询服务有限公司	租赁负债	20,568,338.58	
上海复星外滩商业有限公司	租赁负债		10,211,450.59
上海新施华投资管理有限公司	租赁负债		371,910.68

## (2) 关联方使用权资产

关联方名称	项目名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
上海铂城市场咨询服务有限公司	使用权资产	18,468,017.45	
上海新施华投资管理有限公司	使用权资产		11,148,607.75



关联方名称	项目名称	2024年12月31日	2023年12月31日
山东省财金商业管理有限公司	使用权资产		420,897.93

## 九、金融工具及风险管理

### 1. 风险管理政策及组织架构

#### (1) 风险管理政策

本集团的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动性风险及市场风险（主要为利率风险、汇率风险和其他价格风险）。本集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

#### (2) 风险管理组织架构

本集团风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

##### 1) 法人治理结构

根据《公司法》、《证券法》及《证券公司治理准则》等法律法规的要求，本集团建立了由股东大会、董事会、监事会和总裁办公室为代表的经营管理层的现代企业法人治理结构。通过明确经营管理层的权力、责任、经营目标以及规范经营管理层的行为来控制风险。

##### 2) 风险管理组织架构

本集团建立了以风险控制委员会为核心的、由风险控制委员会、专职风险监管部门、相关职能部门和业务部门构成的三级风险管理架构体系。专职风险监管部门包括风险管理部、稽核审计部和合规部。

### 2. 公司经营活动面临的主要风险

#### (1) 市场风险

本集团主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本集团亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本集团承担。



管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

#### 1) 汇率风险

汇率风险是指因汇率变动产生损失的风险。本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，此外有小部分港币和美元业务。

本集团持有的外币资产与相关外币负债相抵后的净额占整体的资产及负债比重很低，因此本集团面临的汇率风险较小。本集团财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

由于外币在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，因此本集团面临的汇率风险不重大。

#### 2) 权益工具价格风险

权益工具投资价格风险是指本集团进行的权益类投资因资本价格波动而发生损失的风险。无论这些变动是由与单项金融工具或其发行方有关的因素引起的，还是由与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素引起的。其他价格风险可源于股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

下表说明了，在所有其他变量保持不变，本集团的净损益和其他综合收益的税后净额对股票/股权投资、基金投资、分类为权益工具的永续债以及其他权益投资的公允价值的每10%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。就本敏感性分析而言，对于其他权益工具投资，该影响被视为对其他权益工具投资公允价值变动的的影响。

项目	2024年度	2023年度
净损益-增加	449,333,294.44	448,528,398.32
净损益-减少	-449,333,294.44	-448,528,398.32

(续)

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他综合收益的税后净额-增加	15,893,458.78	7,666,913.57
其他综合收益的税后净额-减少	-15,893,458.78	-7,666,913.57



## 3) 利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、应付短期融资款、卖出回购金融资产、代理买卖证券款、应付款项及应付债券等有关。

下表汇总了本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示。

项目	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	逾期/不计息	合计
金融资产							
货币资金	5,712,864,334.71					16,888,265.97	5,729,752,600.68
结算备付金	1,116,946,799.75					1,402,285.34	1,118,349,085.09
融出资金	28,840,222.99	332,745,824.45	1,449,641,588.73			15,943,151.19	1,827,170,787.36
交易性金融资产	202,689,275.94	996,190,544.44	4,792,669,000.31	3,452,987,339.94	1,464,718,871.31	4,533,802,870.26	15,443,057,902.20
衍生金融资产	1,090,126.21	5,438,721.51	1,601,262.18	2,090,227.19			10,220,337.09
应收款项						93,184,171.51	93,184,171.51
买入返售金融资产	229,299,073.26					52,602.74	229,351,676.00
存出保证金	792,068,581.54					1,180,820,924.89	1,972,889,506.43
其他债权投资		63,051,641.14	71,687,329.72	818,659,546.44	577,602,363.07		1,531,000,880.37
其他权益工具投资						211,912,783.71	211,912,783.71
其他资产						24,148,081.36	24,148,081.36
<b>金融资产总计</b>	<b>8,083,798,414.40</b>	<b>1,397,426,731.54</b>	<b>6,315,599,180.94</b>	<b>4,273,737,113.57</b>	<b>2,042,321,234.38</b>	<b>6,078,155,136.97</b>	<b>28,191,037,811.80</b>



德邦证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	逾期/不计息	合计
金融负债							
应付短期融资款	17,406,000.00	510,760,000.00	9,861,000.00			3,627,809.88	541,654,809.88
拆入资金	750,000,000.00	580,000,000.00	270,000,000.00			6,346,633.36	1,606,346,633.36
交易性金融负债						122,733,539.29	122,733,539.29
衍生金融负债						99,727.27	99,727.27
卖出回购金融资产款	7,742,891,337.52	10,000,000.00	160,000,000.00			18,707,978.03	7,931,599,315.55
代理买卖证券款	3,842,684,270.92					104,014.04	3,842,788,284.96
代理承销证券款						853,056.33	853,056.33
应付款项	2,958,980,157.09					56,309,960.10	3,015,290,117.19
应付债券	136,344,000.00	810,158,000.00	796,747,000.00	1,857,240,000.00		160,438,214.05	3,760,927,214.05
其他负债	-					80,484,664.23	80,484,664.23
<b>金融负债总计</b>	<b>15,448,305,765.53</b>	<b>1,910,918,000.00</b>	<b>1,236,608,000.00</b>	<b>1,857,240,000.00</b>		<b>449,705,596.58</b>	<b>20,902,777,362.11</b>
<b>利率敏感度缺口总计</b>	<b>-7,364,507,351.13</b>	<b>-513,491,268.46</b>	<b>5,078,991,180.94</b>	<b>2,416,497,113.57</b>	<b>2,042,321,234.38</b>	<b>5,628,449,540.39</b>	<b>7,288,260,449.69</b>



本集团采用敏感性分析衡量利率变化对交易性金融资产公允价值的影响而对于净损益和权益（税后）的可能影响。下表列出了2024年12月31日和2023年12月31日的公允价值变动损益敏感性的计算是基于在一定利率变动时对年末持有的固定利率交易性金融资产进行重估的影响。

2024年12月31日	基点	净损益	其他综合收益的税后净额	所有者权益合计
	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）
人民币	50.00	-77,381,762.36	-26,535,202.51	-103,916,964.87
人民币	-50.00	85,758,981.50	36,887,079.67	122,646,061.16

（续）

2023年12月31日	基点	净损益	其他综合收益的税后净额	所有者权益合计
	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）
人民币	50.00	-88,668,788.47	-4,975,488.48	-93,644,276.95
人民币	-50.00	93,717,236.66	6,808,763.00	100,525,999.66

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的利率风险结构。

## （2）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手未履行合约责任而带来损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、结算备付金、交易保证金、应收款项、融出资金和自营投资等。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资本充足率超过8%的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团的信用风险主要来自三个方面：一是经纪业务代理客户买卖证券及期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失；二是融资融券、约定购回式证券交易及股票质押式回购交易等担保品交易业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；三是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息、导致资产损失和收益变化的风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与本集团交易业



务量相关的结算风险。

融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务的信用风险主要涉及客户提供虚假数据、未及时足额偿还负债、持仓规模及机构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。本集团信用交易管理部授权专人负责对客户保证金额度以及股票质押贷款、融资融券业务的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。信用和风险管理部门会监控相关的保证金额度以及股票质押贷款额度的使用情况，在必要时要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置抵押证券以控制相关的风险。本集团还制定了相关政策要求每年至少一次或根据情况需要对每个客户余额进行审阅，并根据评估结果确认坏账准备金额。

为了控制信用类产品投资的违约风险，对于债券类投资，本集团制定了交易对手授信制度，并针对信用评级制定相应的投资限制；对于信托类投资，本集团制定了产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追索等方式对其信用风险进行管理。

#### 1) 预期信用损失评估

本集团对于按照简化计量方法计量的金融工具之外，初始按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团将按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

整个存续期内或未来12个月内的预期信用损失均基于金融工具本身的性质，以单项金融工具或金融工具组合进行计算。本集团对于金融工具整个存续期内的预期信用损失主要采用单项评估方法。

本集团已经制定了相应的预期信用损失政策，于资产负债表日，本集团通过考虑金融工具剩余期间内违约风险的变化，对金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加进行评估。基于以上程序，本集团将债务工具投资分为以下阶段：

**第一阶段：**当债务工具投资初始确认时，本集团确认未来12个月内的预期信用损失。第一阶段的债务工具投资也包括因信用风险改善而由第二阶段重分类至第一阶段的投资。

**第二阶段：**当债务工具投资的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团确认整个存续期内预期信用损失。

**第三阶段：**已经发生信用减值的债务工具投资。本集团确认整个存续期内的信用减值。



本集团合理预期金融资产合同现金流量不再能够全部或部分收回的，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部分终止确认。

估计预期信用损失时，本集团会考虑不同的情景。每种情景与不同的违约概率关联。不同情景的评估考虑了违约债务的偿还方式，包括债务工具偿还的可能性、担保物的价值或者处置资产可能回收的金额。

## 2) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析。

内外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

本集团评估金融工具的信用风险是否已发生显著增加时主要考虑的因素有：

可获得有关过去事项、当前状况及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

宏观经济状况、债务人经营和财务情况、内部实际违约率和预期违约概率、外部信用评级和内部信用评级、逾期情况、外部市场定价等信息；

金融工具预计存续期内违约风险的相对变化，而非违约风险变动的绝对值。

## 3) 已发生信用减值资产的定义

本集团根据金融资产的特点，针对具有相同风险特征的金融资产界定存在发生信用减值证据的情形。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；

债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

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；

以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；



其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### 4) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。本集团根据资产的风险特征和数据情况，采用违约概率/违约损失率方法、损失率方法等计量预期信用损失。违约概率/违约损失率方法是指通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失的方法。损失率方法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。对于难以估计违约概率与违约损失率的金融工具，可使用损失率方法计量预期信用损失，基于历史数据或专家判断等方式，对损失率直接进行合理估计。

相关定义如下：

**EAD：**表内业务违约风险暴露等于违约时点后合同应收的全部现金流按实际利率折现到违约时点的现值。表外业务应基于实质重于形式的原则，考虑转换为表内业务的可能性，即信用转换系数。信用转换系数可通过参考行业基准或其他合理方法来确定；

**PD：**本集团采用如下方法估计单笔资产或资产组合的违约概率：①建立内部评级模型，通过违约概率校准、内部评级迁移矩阵、映射外部评级主标尺（或历史违约率）等方法来估计违约概率；②基于外部评级结果和外部评级主标尺（或历史违约率）确定违约概率；③基于历史数据，通过滚动率分析或账龄分析法估计违约概率；④在没有充足历史数据的情况下，可基于行业基准和专家判断对违约概率进行合理估计；⑤其他合理方法。

**LGD：**本集团采用如下方法估计单笔资产或资产组合的违约损失率：①建立违约损失率模型，如统计模型、瀑布模型或结构模型等，估计资产的违约损失率；②基于历史数据，根据债项的风险特征进行分类，将历史违约损失率的加权平均值作为违约损失率的参考；③在历史数据不充足的情况下，可考虑基于行业基准违约损失率，根据债项和风险缓释工具的特征进行适当调整；④可基于专家判断对违约损失率进行合理估计；⑤其他合理方法。

#### 5) 前瞻性信息

本集团在计算预期信用损失时，考虑了无须付出不必要的额外成本或努力即可获取的前瞻性信息，包括但不限于宏观经济因素、行业政策和行业环境等，可以根据前瞻性信息对违约概率、违约损失率、损失率等参数进行调整，也可以直接调整预期信用损失



的计量结果。

## 6) 信用风险敞口

截至2024年末,本集团无对外担保,因此,在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下,本集团资产负债表日最大信用风险敞口为本集团金融资产的账面金额减去相应的减值准备。本集团最大信用风险敞口列示如下:

项目名称	2024年12月31日	2023年12月31日
货币资金	5,729,752,600.68	4,416,711,563.64
结算备付金	1,118,349,085.09	1,557,480,587.10
融出资金	1,827,170,787.36	2,184,724,377.53
应收款项	93,184,171.51	128,134,808.14
买入返售金融资产	229,351,676.00	73,698,387.20
存出保证金	1,972,889,506.43	1,566,799,597.49
交易性金融资产	9,615,947,588.30	7,550,861,387.16
其他债权投资	1,531,000,880.37	990,847,393.26
其他资产	24,148,081.36	57,431,873.16
<b>最大风险敞口合计</b>	<b>22,141,794,377.10</b>	<b>18,526,689,974.68</b>

对以公允价值计量的金融工具而言,上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

于资产负债表日,本集团无重大已逾期未减值的金融资产。

## (3) 流动性风险

### 1) 本集团面临的流动性风险及其具体表现情况

流动性风险是指无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司可能面临流动性风险的事件和因素包括:现金流紧张、融资成本持续高企、融资渠道受阻、债务集中到期难以兑付等。

### 2) 对流动性风险进行管理

#### ①建立以净资本为核心的风险监控体系

本集团建立了以净资本为核心的风险监控体系,本集团根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“资产负债率、净资产负债率、自营权益投资比率、净资本比率”等影响本集团流动性风险的监控指标。同时本集团整体严格按照《证券公司流动性风险管理指引》的要求,建立以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心指标的流动性风险管理



(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

框架，保证各项经营活动符合监管规定的流动性风险要求；建立多层次的优质流动性资产体系，并实施持续监控，维持充足的流动性储备。

### ②严格控制自营业务投资规模

本集团严格控制自营业务投资规模，自营投资占净资本的比例严格控制在监管机关的要求之内。在控制规模的同时，本集团对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

### ③实施风险预算

本集团根据董事会的授权，每年年初和年中分两次制定各项业务的风险预算，流动性风险管理被纳入风险预算之中。



由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款,因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

下表按未折现的剩余合同义务列示了本集团金融负债的到期情况:

项目	即期偿还/逾期	1个月以内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无固定期限	合计
应付短期融资款		17,498,967.51	515,902,630.11	9,963,965.28				543,365,562.90
拆入资金		752,840,333.33	585,664,244.44	272,962,555.56				1,611,467,133.33
交易性金融负债		122,733,539.29						122,733,539.29
衍生金融负债			99,727.27					99,727.27
卖出回购金融资产款		7,750,497,977.63	11,000,000.00	176,341,917.81				7,937,839,895.44
代理买卖证券款	3,842,684,270.92	104,014.04						3,842,788,284.96
代理承销证券款	853,056.33							853,056.33
应付款项	2,957,643,559.92	26,907,483.05	30,739,074.22					3,015,290,117.19
租赁负债		3,996,061.12	8,252,436.83	39,477,431.98	69,128,404.72	1,180,876.46		122,035,211.11
应付债券		149,227,718.71	868,694,890.09	872,002,722.78	2,028,822,661.23			3,918,747,992.81
其他负债	23,534,630.05	7,314,539.52	40,384,315.22	8,525,193.66	725,985.78			80,484,664.23
<b>合计</b>	<b>6,824,715,517.22</b>	<b>8,831,120,634.20</b>	<b>2,060,737,318.18</b>	<b>1,379,273,787.07</b>	<b>2,098,677,051.73</b>	<b>1,180,876.46</b>		<b>21,195,705,184.86</b>



## (4) 资本管理

本集团的资本管理目标为：保障本集团的持续经营能力，以便为股东及其他利益相关者带来持续的回报及利益；支持本集团的稳定与增长；为业务的发展提供强大的资本基础；以及遵守法律法规对于资本的要求。

根据中国证监会颁布的《证券公司风险控制指标计算标准规定》（2024年修订版），本公司需持续符合下列风险控制指标标准：净资本除以各项风险资本准备之和的比率不得低于100%；核心净资本除以表内外资产总额的比率不低于8%；优质流动性资产除以未来30天现金净流出量的比率不低于100%；可用稳定资金除以所需稳定资金的比率不低于100%。

## 十、公允价值的披露管理

## 1. 年末以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次

项目	2024年12月31日公允价值汇总			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
<b>金融资产</b>				
（一）交易性金融资产	489,220,024.33	13,088,849,189.65	1,864,988,688.22	15,443,057,902.20
1.债券		9,442,929,951.56		9,442,929,951.56
2.公募基金	263,724,673.79	1,372,049,374.23		1,635,774,048.02
3.股票/股权	225,495,350.54	122,858.50	675,159,379.18	900,777,588.22
4.银行理财产品		166,470,454.44		166,470,454.44
5.资产管理产品		683,756,464.12	4,396,107.00	688,152,571.12
6.资产证券化产品		1,423,520,086.80	1,185,433,202.04	2,608,953,288.84
（二）其他债权投资		1,531,000,880.37		1,531,000,880.37
（三）其他权益工具投资	155,500,783.71		56,412,000.00	211,912,783.71
（四）衍生金融资产		10,220,337.09		10,220,337.09
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>644,720,808.04</b>	<b>14,630,070,407.11</b>	<b>1,921,400,688.22</b>	<b>17,196,191,903.37</b>
<b>金融负债</b>				
（一）交易性金融负债				
1.为交易目的而持有的金融负债				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		122,733,539.29		122,733,539.29
（二）衍生金融负债		99,727.27		99,727.27
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>644,720,808.04</b>	<b>14,507,237,140.55</b>	<b>2,085,400,966.84</b>	<b>17,237,358,915.43</b>



## 2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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。

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

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。

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

输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 5. 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

项目	2023年12月31日	转入第三层级	转出第三层级	当期利得或损失总额		购买、发行、出售、结算				2024年12月31日
				计入当期损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
交易性金融资产	2,076,591,625.95			-399,332,786.88		824,673,666.05		-636,943,816.89		1,864,988,688.23
衍生金融资产										
其他债权投资										
其他权益工具投资	56,412,000.00									56,412,000.00
交易性金融负债										
衍生金融负债										



## 6. 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间的转换

限售股解禁后由第三层次转换为第一层次。

## 7. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

**十一、或有事项**

## 1. 未决诉讼

本集团尚有若干作为被起诉方的未决诉讼。本集团根据预计损失的金额，对未决或潜在诉讼计提了预计负债（附注五、28），而本集团将仅会就任何超过已计提准备的索赔承担或有责任。

## 2. 其他或有事项

截至资产负债表日，除未决诉讼外，本集团无其他重大的须作披露的或有事项。

**十二、承诺事项**

截至资产负债表日，本集团无需特别说明的重大资本承诺事项。

**十三、资产负债表日后事项**

于2025年4月28日，本公司董事会召开会议，批准2024年度利润分配预案，分配现金股利人民币50,481,720.00元。

除上述事项外，于财务报表批准日，本集团无须作披露的重大资产负债表日后事项。

**十四、其他重要事项**

## 1. 差错更正和影响

## (1) 差错更正事项

会计差错更正的内容	受影响的 报表项目名称	影响数
2024年末某项交易性金融资产估值计量存在错报，对该项金融资产的公允价值进行重新估值并差错更正	交易性金融资产	-164,000,278.62
	递延所得税资产	41,000,069.66
	未分配利润	-123,000,208.96

## (2) 差错更正数据说明



## 1) 合并财务报表

项目	2024年12月31日/2024年度		
	调整前	调整数	调整后
<b>资产负债表:</b>			
交易性金融资产	15,607,058,180.82	-164,000,278.62	15,443,057,902.20
递延所得税资产	492,275,557.51	41,000,069.66	533,275,627.17
未分配利润	277,287,025.85	-123,000,208.96	154,286,816.89
<b>利润表:</b>			
公允价值变动收益	229,013,395.96	-164,000,278.62	65,013,117.34
所得税费用	-23,082,338.74	-41,000,069.66	-64,082,408.40
净利润	-151,220,668.47	-123,000,208.96	-274,220,877.43

## 2) 母公司财务报表

上述前期差错更正事项未对母公司财务报表产生影响。

## 2. 分部信息

(1) 本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

出于管理目的，本集团根据业务类型划分成业务单元，主要划分为投资银行业务分部、证券经纪业务分部、资产管理业务分部、证券自营业务分部、信用业务分部、期货业务分部及其他。管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以营业利润为基础进行评价。



按营业利润来源于不同的地区划分为：山东省分部、上海市分部、福建省分部、北京市分部、浙江省分部以及其他地区分部。

各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息列示如下（按业务类型）

1) 2024年度报告分部（按业务）

项目	证券经纪业务	投资银行业务	证券自营业务	期货业务	资产管理业务	信用业务	其他	合计
一、营业收入	302,594,725.59	122,850,984.36	306,041,519.33	117,256,865.07	261,097,536.21	95,408,809.36	-213,283,796.04	991,966,643.88
二、营业支出	346,524,004.85	127,697,536.94	87,679,965.80	112,762,438.53	311,745,800.28	2,507,579.68	336,448,840.83	1,325,366,166.91
三、营业（亏损）/利润	-43,929,279.26	-4,846,552.58	218,361,553.53	4,494,426.54	-50,648,264.07	92,901,229.68	-549,732,636.87	-333,399,523.03
四、利润/（亏损）总额	-43,990,269.02	-4,352,564.37	217,541,226.32	-1,099,709.53	-51,151,373.54	92,900,948.48	-548,151,544.17	-338,303,285.83
五、资产总额	4,382,033,796.29	175,000,400.56	15,173,911,630.58	3,366,199,249.47	2,908,770,689.78	2,530,707,011.78	9,382,301.59	28,546,005,080.05
六、递延所得税资产								533,275,627.17
七、负债总额	4,003,967,166.30	94,565,569.52	11,783,114,935.58	3,025,107,521.71	306,521,121.39	1,740,523,863.59	462,288,464.99	21,416,088,643.08
八、补充信息								
1、折旧和摊销费用	16,004,532.00	850,653.67	592,237.68	7,157,380.10	18,599,310.06	698.30	77,113,055.98	120,317,867.79
2、资本性支出	2,612,789.48			10,775,931.01	14,665,410.66	5,292.04	69,991,340.92	98,050,764.11



德邦证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 2023 年度报告分部 (按业务)

项目	证券经纪业务	投资银行业务	证券自营业务	期货业务	资产管理业务	信用业务	其他	合计
一、营业收入	469,888,480.94	165,179,287.39	368,915,353.20	103,607,166.73	244,583,349.48	142,644,404.82	-125,366,825.40	1,369,451,217.16
二、营业支出	483,662,877.26	164,205,612.97	52,645,789.79	109,182,204.34	252,012,250.38	3,944,554.18	348,516,233.33	1,414,169,522.25
三、营业(亏损)/利润	-13,774,396.32	973,674.42	316,269,563.41	-5,575,037.61	-7,428,900.90	138,699,850.64	-473,883,058.73	-44,718,305.09
四、利润/(亏损)总额	-13,570,502.81	1,067,237.12	306,961,865.54	-4,703,925.79	-6,075,728.06	144,748,041.37	-464,163,221.31	-35,736,233.94
五、资产总额	3,456,257,968.62	187,939,921.97	12,443,337,118.73	3,065,317,618.08	3,054,630,337.23	2,643,083,563.52	132,733,390.48	24,983,299,918.63
六、递延所得税资产								480,627,602.54
七、负债总额	3,009,177,292.02	120,323,834.03	9,520,649,276.97	2,748,338,445.84	362,250,434.32	2,330,789,085.78	107,072,499.55	18,198,600,868.51
八、补充信息								
1、折旧和摊销费用	65,969,513.20	14,246,937.12	3,315,783.32	10,925,523.98	21,024,027.60		22,914,127.51	138,395,912.73
2、资本性支出	49,598,920.79	10,711,504.02	2,492,958.74	6,070,331.07	18,453,809.22		17,227,897.26	104,555,421.10

2024 年度及 2023 年度,本集团的对外交易收入主要来自于中国大陆地区。



## 十五、母公司财务报表主要项目附注

### 1. 长期股权投资

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,867,513,174.51		2,867,513,174.51	2,774,513,174.51		2,774,513,174.51
合计	<b>2,867,513,174.51</b>		<b>2,867,513,174.51</b>	<b>2,774,513,174.51</b>		<b>2,774,513,174.51</b>

#### (1) 对子公司投资

被投资单位	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日	本年计提减值准备	2024年12月31日减值准备
德邦基金	388,396,235.51	63,000,000.00		451,396,235.51		
德邦星睿	900,000,000.00			900,000,000.00		
中州期货	336,116,939.00	30,000,000.00		366,116,939.00		
德邦星盛	100,000,000.00			100,000,000.00		
德邦资管	1,050,000,000.00			1,050,000,000.00		
合计	<b>2,774,513,174.51</b>	<b>93,000,000.00</b>		<b>2,867,513,174.51</b>		

### 2. 手续费及佣金净收入

#### (1) 明细情况

项目	2024年度	2023年度
证券经纪业务净收入	238,117,760.06	349,584,028.07
——证券经纪业务收入	277,192,713.62	393,349,601.59
其中：代理买卖证券业务	175,605,734.05	163,964,354.67
交易单元席位租赁	82,642,603.95	210,601,407.97
代销金融产品业务	18,944,375.62	18,783,838.95
——证券经纪业务支出	39,074,953.56	43,765,573.52
其中：代理买卖证券业务	39,074,953.56	43,765,573.52
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入		



项目	2024年度	2023年度
——期货经纪业务收入		
——期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	122,177,237.04	160,640,651.62
——投资银行业务收入	129,366,835.15	164,881,617.65
其中：证券承销业务	97,963,468.93	123,832,755.50
保荐服务业务	3,207,547.18	7,924,528.30
财务顾问业务	28,195,819.04	33,124,333.85
——投资银行业务支出	7,189,598.11	4,240,966.03
其中：证券承销业务	7,189,598.11	4,240,966.03
保荐服务业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入		
——资产管理业务收入		
——资产管理业务支出		
基金管理业务净收入		
——基金管理业务收入		
——基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	18,860,806.18	45,631,325.12
——投资咨询业务收入	18,860,806.18	45,631,325.12
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	6,919,207.86	4,244,464.41
——其他手续费及佣金收入	6,919,207.86	4,244,464.41
——其他手续费及佣金支出		
<b>合计</b>	<b>386,075,011.14</b>	<b>560,100,469.22</b>
其中：手续费及佣金收入合计	432,339,562.81	608,107,008.77
手续费及佣金支出合计	46,264,551.67	48,006,539.55

## (2) 代理销售金融产品业务

项目	2024年度		2023年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	7,568,619,966.04	13,845,967.97	5,402,462,365.70	12,817,193.02
其他	1,533,842,641.58	5,098,407.65	3,118,629,533.37	5,966,645.93
<b>合计</b>	<b>9,102,462,607.62</b>	<b>18,944,375.62</b>	<b>8,521,091,899.07</b>	<b>18,783,838.95</b>



### 3. 投资收益

#### (1) 明细情况

项目	2024 年度	2023 年度
金融工具持有期间取得的收益	109,205,279.66	119,203,152.83
--交易性金融资产	86,242,428.91	113,779,541.56
--债权投资	1,124,321.58	2,028,301.94
--其他债务工具投资	8,158,503.39	2,013,796.34
--其他权益工具投资	13,680,025.78	1,381,512.99
处置金融工具取得的收益	245,480,133.32	80,058,005.04
--交易性金融资产	191,784,637.26	90,121,006.90
--衍生金融工具	37,840,904.11	-9,275,934.35
--债权投资		
--其他债务工具投资	15,854,591.95	-787,067.51
--其他权益工具投资		
<b>合计</b>	<b>354,685,412.98</b>	<b>199,261,157.87</b>

### 4. 母公司现金流量表补充资料

项目	2024 年度	2023 年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	3,085,860.67	8,103,415.11
加: 信用减值损失	3,481,657.94	-5,176,740.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,761,378.09	15,706,419.22
使用权资产折旧	38,960,259.46	55,548,542.60
无形资产摊销	26,602,911.30	20,567,061.02
长期待摊费用摊销	14,236,628.80	14,624,338.31
转回预计负债	-1,961,051.49	-2,042,224.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-2,978,692.73	-30,620,158.08
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	-367,186,972.86	-319,961,266.80
利息支出	178,993,052.18	201,678,263.15
汇兑损失(收益以“-”填列)	-250,805.65	-225,753.79
投资损失(收益以“-”填列)	-38,817,442.70	-4,636,543.76



德邦证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024年度	2023年度
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	44,684,575.63	-42,117,679.76
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-1,967,345,350.19	-2,433,664,005.85
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	3,032,146,829.72	3,283,004,055.32
经营活动产生的现金流量净额	978,412,838.17	760,787,721.66
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	3,536,046,358.14	2,336,386,785.19
减: 现金的年初余额	2,336,386,785.19	2,670,095,162.26
加: 现金等价物的年末余额	1,171,461,357.37	1,583,757,923.21
减: 现金等价物的年初余额	1,583,757,923.21	1,466,159,584.12
现金及现金等价物净增加额	787,363,007.11	-216,110,037.98

## 十六、财务报告批准

本财务报告于2026年5月28日由本公司董事会批准报出。

