万和证券股份有限公司

一年一期审阅报告

目　　录

一、审阅报告…… 第 1 页

二、财务报表……第 2—7 页

（一）合并资产负债表…… 第 2 页

（二）母公司资产负债表…… 第 3 页

（三）合并利润表…… 第 4 页

（四）母公司利润表…… 第 5 页

（五）合并现金流量表…… 第 6 页

（六）母公司现金流量表…… 第 7 页

三、财务报表附注……第 8—122 页

四、资质证书复印件……第 123—126 页

审 阅 报 告

天健审〔2025〕7-692 号

国信证券股份有限公司：

我们审阅了后附的万和证券股份有限公司（以下简称万和证券）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日和 2025 年 5 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度和 2025 年 1-5 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注。这些财务报表的编制是万和证券管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问万和证券有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映万和证券的合并及母公司财务状况、经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·杭州　　中国注册会计师：

二〇二五年六月二十日

合 并 资 产 负 债 表

会证01表

编制单位：万和证券股份有限公司　　单位：人民币元

资　产	注释号	2025年5月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	注释号	2025年5月31日	2024年12月31日
资产：				负债：			
货币资金	1	2,835,108,809.15	2,494,272,119.83	短期借款			
其中：客户资金存款		2,433,629,135.17	2,176,925,300.44	应付短期融资款	21	518,473,756.07	1,176,565,411.15
结算备付金	2	790,545,281.49	1,069,144,792.35	拆入资金	22	200,044,611.11	200,074,861.10
其中：客户备付金		463,501,422.00	722,249,123.52	交易性金融负债	23	2,464,229.52	2,354,635.39
贵金属				衍生金融负债	4		35,881.08
拆出资金				卖出回购金融资产款	24	2,515,450,457.43	1,254,304,550.44
融出资金	3	1,682,215,530.25	1,940,563,933.43	代理买卖证券款	25	2,805,172,449.00	3,105,452,472.42
衍生金融资产	4	2,367,082.05	62,617.48	代理承销证券款			
存出保证金	5	51,530,789.13	45,381,159.28	应付职工薪酬	26	63,938,159.42	75,908,832.64
应收款项	6	39,427,308.13	373,896,294.85	应交税费	27	5,583,905.93	4,425,142.12
应收款项融资				应付款项	28	117,451,055.37	91,807,032.24
合同资产				合同负债	29	8,603,906.90	9,677,024.85
买入返售金融资产	7	341,789,280.86	298,972,575.06	持有待售负债			
持有待售资产				预计负债			
金融投资：				长期借款			
交易性金融资产	8	5,627,835,620.22	4,874,599,856.74	应付债券	30	45,435,689.11	107,413,377.15
债权投资				其中：优先股			
其他债权投资	9	88,164,684.93	87,022,876.71	永续债			
其他权益工具投资	10	3,286,767.33	3,715,301.01	租赁负债	31	18,444,083.31	19,477,638.49
长期股权投资	11	119,274,220.61	120,223,003.03	递延收益			
投资性房地产	12	5,735,355.86	5,864,218.49	递延所得税负债	17	11,473,991.51	19,657,448.46
固定资产	13	23,741,988.38	25,700,824.56	其他负债	32	28,020,608.39	30,059,545.73
在建工程	14	22,450.00		负债合计		6,340,556,903.07	6,097,213,853.26
使用权资产	15	19,151,300.81	20,016,134.61	所有者权益：			
无形资产	16	59,743,811.74	69,203,422.08	股本	33	2,272,997,710.00	2,272,997,710.00
其中：交易席位费		3,200,000.00	3,200,000.00	其他权益工具			
商誉				其中：优先股			
递延所得税资产	17	52,925,083.42	62,147,103.48	永续债			
其他资产	18	25,944,474.09	34,758,486.12	资本公积	34	2,709,523,168.51	2,709,523,168.51
				减：库存股			
				其他综合收益	35	-4,309,527.89	-4,686,790.12
				盈余公积	36	71,753,378.11	71,753,378.11
				一般风险准备	37	191,714,432.98	191,349,495.87
				未分配利润	38	186,573,773.67	187,393,903.48
				归属于母公司所有者权益合计		5,428,252,935.38	5,428,330,865.85
				少数股东权益			
				所有者权益合计		5,428,252,935.38	5,428,330,865.85
资产总计		11,768,809,838.45	11,525,544,719.11	负债和所有者权益总计		11,768,809,838.45	11,525,544,719.11

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

石志武　　邓萍

母 公 司 资 产 负 债 表

会证01表

编制单位：万和证券股份有限公司　　单位:人民币元

资　产	注释号	2025年5月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	注释号	2025年5月31日	2024年12月31日
资产：				负债：			
货币资金		2,807,155,977.30	2,462,298,097.21	短期借款			
其中：客户资金存款		2,439,323,153.86	2,181,914,242.36	应付短期融资款		518,473,756.07	1,176,565,411.15
结算备付金		785,697,652.73	1,066,683,490.35	拆入资金		200,044,611.11	200,074,861.10
其中：客户备付金		463,501,422.00	722,249,123.52	交易性金融负债			
贵金属				衍生金融负债			
拆出资金				卖出回购金融资产款		2,515,450,457.43	1,254,304,550.44
融出资金		1,682,215,530.25	1,940,563,933.43	代理买卖证券款		2,810,866,467.69	3,110,721,304.38
衍生金融资产				代理承销证券款			
存出保证金		45,704,264.78	41,298,356.59	应付职工薪酬	2	62,655,279.97	73,935,266.26
应收款项		38,239,544.06	372,607,010.85	应交税费		5,291,690.17	3,002,839.17
应收款项融资				应付款项		116,828,632.58	91,066,886.29
合同资产				合同负债		1,142,817.84	1,526,176.89
买入返售金融资产		310,062,406.85	280,017,490.41	持有待售负债			
持有待售资产				预计负债			
金融投资：				长期借款			
交易性金融资产		5,645,074,408.05	4,872,683,289.76	应付债券		45,435,689.11	107,413,377.15
债权投资				其中：优先股			
其他债权投资				永续债			
其他权益工具投资		3,286,767.33	3,715,301.01	租赁负债		18,444,083.31	19,336,392.88
长期股权投资	1	300,000,000.00	300,000,000.00	递延收益			
投资性房地产		5,735,355.86	5,864,218.49	递延所得税负债		11,252,725.93	19,385,068.49
固定资产		23,667,896.92	25,601,232.78	其他负债		28,005,443.77	30,043,815.73
在建工程		22,450.00		负债合计		6,333,891,654.98	6,087,375,949.93
使用权资产		19,151,300.81	19,882,744.92	所有者权益(或股东权益)：			
无形资产		59,743,014.74	69,198,540.08	股本		2,272,997,710.00	2,272,997,710.00
其中:交易席位费		3,200,000.00	3,200,000.00	其他权益工具			
商誉				其中：优先股			
递延所得税资产		41,163,596.02	51,079,274.72	永续债			
其他资产		26,324,713.08	32,493,552.01	资本公积		2,709,523,168.51	2,709,523,168.51
				减：库存股			
				其他综合收益		-4,309,527.89	-4,686,790.12
				盈余公积		71,753,378.11	71,753,378.11
				一般风险准备		189,458,654.28	189,458,654.28
				未分配利润		219,929,840.79	217,564,461.90
				所有者权益合计		5,459,353,223.80	5,456,610,582.68
资产总计		11,793,244,878.78	11,543,986,532.61	负债和所有者权益总计		11,793,244,878.78	11,543,986,532.61

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

石志武　　邓萍

合 并 利 润 表

会证02表

编制单位：万和证券股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	注释号	2025年1-5月	2024年度
一、营业总收入		160,907,549.41	500,076,387.93
利息净收入	1	26,718,645.07	44,018,236.54
其中：利息收入		63,447,465.35	151,748,242.28
利息支出		36,728,820.28	107,730,005.74
手续费及佣金净收入	2	54,353,316.67	141,520,594.82
其中：经纪业务手续费净收入		47,245,908.08	100,743,048.56
投资银行业务手续费净收入		1,522,896.75	27,482,691.77
资产管理业务手续费净收入		374,561.55	2,097,255.93
投资收益（亏损总额以"-"号填列）	3	114,107,336.71	236,111,332.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-948,782.42	-2,378,871.55
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益			
其他收益	4	432,432.37	1,495,655.69
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	5	-35,083,505.70	75,263,761.70
汇兑收益(损失以"-"号填列)		-52,579.05	176,810.46
其他业务收入	6	449,532.62	1,119,923.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-17,629.28	370,073.61
二、营业总支出		161,901,589.87	433,874,752.05
税金及附加	7	1,176,923.16	2,190,354.40
业务及管理费	8	160,666,023.40	430,137,888.64
信用减值损失	9	-70,219.32	-1,531,166.26
其他资产减值损失	10		2,778,082.16
其他业务成本	11	128,862.63	299,593.11
三、营业利润（亏损总额以"-"号填列）		-994,040.46	66,201,635.88
加：营业外收入	12	2,465,370.53	2,330,540.27
减：营业外支出	13	121,389.26	70,057.30
四、利润总额（净亏损以"-"号填列）		1,349,940.81	68,462,118.85
减:所得税费用	14	1,210,697.19	16,071,181.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		139,243.62	52,390,937.64
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		139,243.62	52,390,937.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		139,243.62	52,390,937.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	15	-217,174.09	-246,134.23
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-217,174.09	-246,134.23
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-217,174.09	825,724.32
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		-217,174.09	825,724.32
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			-1,071,858.55
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			-531,207.53
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			-540,651.02
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的税后净额			
七、综合收益总额		-77,930.47	52,144,803.41
归属于母公司所有者的综合收益总额		-77,930.47	52,144,803.41
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	十五(二)	0.0001	0.0230
（二）稀释每股收益	十五(二)	0.0001	0.0230

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

会证02表

编制单位：万和证券股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	注释号	2025年1-5月	2024年度
一、营业总收入		156,642,824.60	493,088,540.21
利息净收入	1	25,417,149.09	40,601,521.15
其中：利息收入		62,148,096.78	148,304,238.93
利息支出		36,730,947.69	107,702,717.78
手续费及佣金净收入	2	50,842,303.63	132,615,671.29
其中：经纪业务手续费净收入		47,384,266.09	101,002,904.78
投资银行业务手续费净收入		1,522,896.75	27,482,691.77
资产管理业务手续费净收入		374,561.55	2,097,255.93
投资收益（亏损总额以"-"号填列）	3	111,402,098.56	227,104,208.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益			
净敞口套期收益			
其他收益		420,125.04	1,487,532.31
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	4	-31,818,176.01	89,612,800.30
汇兑收益（损失以"-"号填列）		-52,579.05	176,810.46
其他业务收入		449,532.62	1,119,923.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-17,629.28	370,073.61
二、营业总支出		154,171,263.15	417,825,282.22
税金及附加		1,144,230.70	2,081,586.23
业务及管理费	5	152,968,389.14	414,217,105.64
信用减值损失		-70,219.32	-1,531,166.26
其他资产减值损失			2,758,163.50
其他业务成本		128,862.63	299,593.11
三、营业利润（亏损总额以"-"号填列）		2,471,561.45	75,263,257.99
加：营业外收入		2,465,370.53	2,330,540.27
减：营业外支出		121,389.26	67,234.90
四、利润总额（净亏损以"-"号填列）		4,815,542.72	77,526,563.36
减:所得税费用		1,855,727.51	18,332,225.44
五、净利润（净亏损以"-"号填列）		2,959,815.21	59,194,337.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,959,815.21	59,194,337.92
（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		-217,174.09	-246,134.23
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-217,174.09	825,724.32
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		-217,174.09	825,724.32
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			-1,071,858.55
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			-531,207.53
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			-540,651.02
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		2,742,641.12	58,948,203.69

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：石志武　　会计机构负责人：邓萍

合并现金流量表

会证03表

编制单位：万和证券股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	注释号	2025年1-5月	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融工具净减少额			2,205,225,171.99
其他权益工具投资净减少额		138,968.23	
其他债权投资净减少额			22,000,000.00
收取利息、手续费及佣金的现金		154,721,643.17	398,608,562.43
拆入资金净增加额			100,000,000.00
融出资金净减少额		257,005,054.60	188,432,487.68
回购业务资金净增加额		1,218,051,833.93	
代理买卖证券收到的现金净额			678,210,216.54
收到其他与经营活动有关的现金	1	376,107,250.26	91,994,799.04
经营活动现金流入小计		2,006,024,750.19	3,684,471,237.68
为交易目的而持有的金融工具净增加额		670,585,016.02	
回购业务资金净减少额			1,432,895,109.66
代理买卖证券支付的现金净额		300,743,193.91	
支付利息、手续费及佣金的现金		60,113,322.60	135,795,276.93
支付给职工以及为职工支付的现金		112,135,225.46	266,070,461.21
支付的各项税费		11,548,632.53	16,269,484.64
支付其他与经营活动有关的现金	2	49,766,856.07	247,231,618.17
经营活动现金流出小计		1,204,892,246.59	2,098,261,950.61
经营活动产生的现金流量净额	4	801,132,503.60	1,586,209,287.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,489.37	22,368.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		16,489.37	22,368.89
投资支付的现金			64,758,621.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,357,345.14	20,790,768.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,357,345.14	85,549,389.99
投资活动产生的现金流量净额		-3,340,855.77	-85,527,021.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		341,210,000.00	1,327,510,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		341,210,000.00	1,327,510,000.00
偿还债务支付的现金		1,042,410,000.00	2,230,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,653,464.39	83,702,653.09
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	3	6,938,752.77	21,352,562.85
筹资活动现金流出小计		1,082,002,217.16	2,335,155,215.94
筹资活动产生的现金流量净额		-740,792,217.16	-1,007,645,215.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-52,579.05	176,810.46
五、现金及现金等价物净增加额	4	56,946,851.62	493,213,860.49
加：期初现金及现金等价物余额	5	3,560,060,155.77	3,066,846,295.28
六、期末现金及现金等价物余额	5	3,617,007,007.39	3,560,060,155.77

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

石志武　　邓萍

母公司现金流量表

会证03表

编制单位：万和证券股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	注释号	2025年1-5月	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
为交易目的而持有的金融工具净减少额			2,045,361,978.79
其他权益工具投资净减少额		138,968.23	
其他债权投资净减少额			22,000,000.00
收取利息、手续费及佣金的现金		156,205,581.88	380,721,031.81
拆入资金净增加额			100,000,000.00
融出资金净减少额		257,005,054.60	188,432,487.68
回购业务资金净增加额		1,230,824,821.92	
代理买卖证券收到的现金净额			683,377,178.63
收到其他与经营活动有关的现金		359,532,808.22	105,646,289.01
经营活动现金流入小计		2,003,707,234.85	3,525,538,965.92
为交易目的而持有的金融工具净增加额		661,965,069.99	
回购业务资金净减少额			1,417,055,821.92
代理买卖证券支付的现金净额		290,904,134.72	
支付利息、手续费及佣金的现金		60,547,924.85	135,861,201.74
支付给职工以及为职工支付的现金		105,714,292.96	255,185,059.99
支付的各项税费		9,981,710.76	15,926,011.36
支付其他与经营活动有关的现金		42,623,900.49	253,859,175.10
经营活动现金流出小计		1,171,737,033.77	2,077,887,270.11
经营活动产生的现金流量净额		831,970,201.08	1,447,651,695.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,026,281.12	193,724,854.84
取得投资收益收到的现金			827,227.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,489.37	6,429.21
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,042,770.49	194,558,511.65
投资支付的现金		30,000,000.00	60,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,357,345.14	20,091,086.28
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		33,357,345.14	80,091,086.28
投资活动产生的现金流量净额		-32,314,574.65	114,467,425.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		341,210,000.00	1,327,510,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		341,210,000.00	1,327,510,000.00
偿还债务支付的现金		1,042,410,000.00	2,230,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,653,464.39	83,497,495.67
支付其他与筹资活动有关的现金		6,797,147.27	19,515,062.85
筹资活动现金流出小计		1,081,860,611.66	2,333,112,558.52
筹资活动产生的现金流量净额		-740,650,611.66	-1,005,602,558.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-52,579.05	176,810.46
五、现金及现金等价物净增加额		58,952,435.72	556,693,373.12
加：期初现金及现金等价物余额		3,527,516,576.86	2,970,823,203.74
六、期末现金及现金等价物余额		3,586,469,012.58	3,527,516,576.86

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

卫甘斌　　石志武　　邓萍

万和证券股份有限公司

财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

万和证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）批准，于 2002 年 1 月 18 日设立的非上市股份有限公司，统一社会信用代码为91460000730071003K。截至2025年5月31日，公司注册资本为人民币2,272,997,710.00元，公司法定代表人：甘卫斌，注册地址：海南省海口市南沙路 49 号通信广场二楼。

本公司主要经营范围：证券经纪、证券自营、证券投资咨询、融资融券、证券投资基金销售、证券资产管理、代销金融产品、证券承销与保荐、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

本公司的母公司为深圳市资本运营集团有限公司（以下简称深圳资本）。

截至 2025 年 5 月 31 日，公司拥有 2 家子公司、27 家分公司、22 家证券营业部；拥有员工 771 人，其中关键高级管理人员 8 人。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。本财务报表仅为国信证券股份有限公司（以下简称国信证券）拟发行股份收购本公司 96.08%的股份之目的而编制。本公司基于国信证券会计政策、会计估计，兼顾重要性、可比性原则编制本财务报表和财务报表附注，供国信证券收购本公司股份事宜之用。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、收入确认、买入返售及卖出回购金融资产、融资融券业务的核算、转融通业务等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2024 年 1 月 1 日起至 2025 年 5 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

（四）重要性标准确定方法和选择依据

公司根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表单列项目金额的比重。

（五）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(七) 外币业务折算

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

(八) 客户交易结算资金

公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定交纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交

易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期

信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司判断金融工具是否已违约，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。如果金融工具逾期超过30天，则公司将其界定为违约。

公司判断金融工具已发生信用减值的依据，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生信用减值：

1）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

2）债务人发生重大财务困难；

3）债权人由于债务人的财务困难作出让步；

4）债务人很可能破产或存在其他财务重组等事项；

5）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；

6）由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；

7）债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

(2) 按组合评估预期信用风险并采用三阶段模型计量预期信用损失的金融工具

项　目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
融出资金——融资融券业务	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、预期

项　目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		信用损失率和前瞻性信息计算预期信用损失。
买入返售金融资产——股票质押回购业务	业务性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率和前瞻性信息，计算预期信用损失。
其他债权投资——国债、政策性金融债、央票	风险特征	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口、违约率、违约损失率、折现因子和前瞻性信息，计算预期信用损失。
其他债权投资——信用债以及地方政府债	风险特征	
其他应收款——应收往来款组合	款项性质	根据初始确认后信用风险是否显著增加或是否已发生信用减值，按照未来12个月内或整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；通过风险敞口和预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	

(3) 采用简化计量方法，按组合计量预期信用损失的金融工具

项　目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收款项——账龄组合	应收款账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收款项——特定款项组合	款项性质	

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 证券承销业务

公司证券承销的方式包括余额包销和代销。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产等。

公司将发行相关的费用计入当期损益。

(十一) 买入返售与卖出回购款项

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

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

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

（十二）客户资产管理

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注五(四)3 之说明。

（十三）融资融券业务

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

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

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

（十四）转融通业务

公司通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

（十五）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；

以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

（十六）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。房屋及建筑物预计可使用年限及残值率分别为：

类　别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.38-4.75

（十七）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类　别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.38-4.75
交通工具	年限平均法	8-12	5	7.92-11.88
电子设备	年限平均法	3-12	5	7.92-31.67
办公设备及其他	年限平均法	3-8	5	11.88-31.67

（十八）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

类　别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
装修工程	建造完成交付使用时

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十）无形资产

1. 无形资产包括计算机软件、交易席位费等，按成本进行初始计量。

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

项　目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
计算机软件	5 年/技术评估	直线法
其他	5 年/技术评估	直线法

购入的交易席位费按取得时的实际成本计价，作为一项使用寿命不确定的无形资产核算。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。使用寿命不确定的判断依据是：是否在不确定的期间内为企业产生现金流量。

（二十一）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十二）长期待摊费用

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

（二十三）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

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

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

(二十五) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；(3) 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收

入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

(1) 手续费及佣金收入

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

1) 经纪业务收入

代理买卖证券手续费收入、期货经纪业务手续费收入在交易日确认收入。

2) 投资银行业务收入

证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：① 采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；② 采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

保荐业务和财务顾问业务按照提供劳务收入的确认条件，在保荐服务和财务顾问服务完成且取得收款证据时确认为收入。

3）资产管理和基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，在资产管理合同或基金到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

4）投资咨询业务收入

投资咨询业务收入按照提供劳务收入的确认条件，在投资咨询服务完成且取得收款证据时确认为收入。

(2) 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中计息的金融工具，利息收入以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间将其预计未来现金流入或流出折现至该金融资产账面余额或金融负债摊余成本的利率。实际利率的计算需要考虑金融工具的合同条款(例如提前还款权)并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括预期信用损失。

公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入并列报为“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(即，账面余额扣除预期信用损失准备之后的净额)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，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。

(3) 让渡资产使用权的收入

公司在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

(二十六) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

（二十七）合同资产、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十八）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

(二十九) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 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较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司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。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 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；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 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。

公司按照直线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，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结

果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

公司的租赁均为经营租赁。

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（三十）一般风险准备金和交易风险准备金

公司按当年实现净利润的 10%分别计提一般风险准备和交易风险准备金。万和弘远投资有限公司根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》的规定，每月按照不低于管理费收入的 10%计提一般风险准备金。

（三十一）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

四、税项

（一）主要税种及税率

税　种	计 税 依 据	税　率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）税收优惠

根据财政部、国家税务总局发布《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 1 号）、《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号）等文件的规定，万和弘远投资有限公司等增值税小规模纳税人自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，减按 1%征收率征收增值税，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。

（三）其他说明

根据《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号），本公司先汇总公司本部和下属分支机构应纳税所得额，其中 50%应纳税所得额在本部预缴，50%应纳税所得额按经营收入、职工工资薪酬费用和资产总额三因素计算各所属分支机构应分摊所得税额的比例。本公司所属分支机构按分摊的当期应纳税所得额和各自适用税率计缴企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）类别明细

项　目	2025.5.31	2024.12.31
库存现金	63,631.01	63,631.20
银行存款	2,835,044,993.57	2,494,191,944.32
其中：自有资金存款	401,415,858.40	317,266,643.88
客户资金存款	2,433,629,135.17	2,176,925,300.44
其他货币资金	184.57	16,544.31
合　计	2,835,108,809.15	2,494,272,119.83

（2）币种明细

项　目	2025.5.31			2024.12.31		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：						
人民币			63,612.68			63,612.68

项　目	2025.5.31			2024.12.31		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
港元	20.00	0.9164	18.33	20.00	0.9260	18.52
小　计	20.00		63,631.01	20.00		63,631.20
银行存款：						
其中：自有资金存款						
人民币			394,646,394.78			310,455,947.68
美元	408,385.14	7.1848	2,934,165.55	408,334.10	7.1884	2,935,268.85
港元	4,185,179.04	0.9164	3,835,298.07	4,185,126.73	0.9260	3,875,427.35
小　计			401,415,858.40			317,266,643.88
客户资金存款						
人民币			2,431,089,422.48			2,174,684,732.16
美元	117,058.18	7.1848	841,039.61	124,292.24	7.1884	893,462.34
港元	1,853,637.15	0.9164	1,698,673.08	1,454,758.05	0.9260	1,347,105.94
小　计			2,433,629,135.17			2,176,925,300.44
银行存款小计			2,835,044,993.57			2,494,191,944.32
其他货币资金：						
人民币			184.57			16,544.31
合　计			2,835,108,809.15			2,494,272,119.83

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项　目	2025.5.31			2024.12.31		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
自有信用资金：						
人民币			21,352,820.43			2,630,059.21
客户信用资金：						
人民币			269,664,834.67			230,935,496.16
总　计			291,017,655.10			233,565,555.37

(4) 其他说明

2025 年 5 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，公司有特定用途的风险准备金银行存款余额分别为 2,255,778.70 元、1,890,841.59 元。

2. 结算备付金

项　目	2025.5.31			2024.12.31		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
公司自有备付金：						
人民币			216,232,998.96			269,603,757.08
公司信用备付金：						
人民币			110,810,860.53			77,291,911.75
公司备付金总计			327,043,859.49			346,895,668.83
客户普通备付金：						
人民币			443,334,302.71			584,740,979.07
美元	266,669.29	7.1848	1,915,965.52	272,710.82	7.1884	1,960,354.46
港币	3,404,848.03	0.9164	3,120,202.73	3,907,362.26	0.9260	3,618,217.45
小　计			448,370,470.96			590,319,550.98
客户信用备付金：						
人民币			15,130,951.04			131,929,572.54
客户备付金总计			463,501,422.00			722,249,123.52
合　计			790,545,281.49			1,069,144,792.35

3. 融出资金

(1) 明细情况——按类别

项　目	2025.5.31	2024.12.31
境内		
其中：个人	1,355,986,679.30	1,664,896,447.83
机构	327,070,379.48	276,638,252.95
减：减值准备	841,528.53	970,767.35
合　计	1,682,215,530.25	1,940,563,933.43

(2) 担保物情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31
股票	4,014,208,936.59	4,818,272,532.62

项　目	2025.5.31	2024.12.31
资金	148,756,651.56	187,986,895.07
基金	39,609,003.07	52,255,661.04
债券	263,557.81	1,536,274.63
合　计	4,202,838,149.03	5,060,051,363.36

(3) 减值准备变动情况

1) 2025 年 1-5 月

项　目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小　计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	970,767.35			970,767.35
本期计提	-129,238.82			-129,238.82
本期转销				
期末数	841,528.53			841,528.53

2) 2024 年度

项　目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小　计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	2,060,619.31			2,060,619.31
本期计提	-1,089,851.96			-1,089,851.96
本期转销				
期末数	970,767.35			970,767.35

4. 衍生金融资产、衍生金融负债

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具			
国债期货			

项　目	2025.5.31		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具			
收益互换	1,635,365.65	2,367,082.05	
股指期货	1,125,760.00		
小　计	2,761,125.65	2,367,082.05	
其他衍生工具			
商品期货	5,607,620.00		
合　计	8,368,745.65	2,367,082.05	

（续上表）

项　目	2024.12.31		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
利率衍生工具			
国债期货			
权益衍生工具			
收益互换	2,154,415.66	45,277.48	35,881.08
股指期权	297,900.00	17,340.00	
小　计	2,452,315.66	62,617.48	35,881.08
其他衍生工具			
商品期货	3,763,860.00		
合　计	6,216,175.66	62,617.48	35,881.08

(2) 股指期货合约和商品期货合约

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本公司于 2025 年 5 月 31 日、2024 年 12 月 31 日所持有的利率互换、股指期货合约、商品期货合约和国债期货合约产生的持仓损益，衍生金融资产、负债项下的利率互换、股指期货合约、商品期货合约和国债期货合约与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示。2025 年 5 月 31 日抵销后的净额为人民币零元，公允价值变动损失为人民币 186,840.00 元；2024 年 12 月 31 日抵销后的净额为人民币零元，公允价值变动损失为人民币 63,780.00 元。

5. 存出保证金

项　目	2025.5.31			2024.12.31		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金：						
人民币			38,717,227.76			33,493,555.24
美元	200,000.00	7.1848	1,436,960.00	200,000.00	7.1884	1,437,680.00
港币	500,000.00	0.9164	458,200.00	500,000.00	0.9260	463,000.00
小　计			40,612,387.76			35,394,235.24
信用保证金：						
人民币			10,918,401.37			9,986,924.04
合　计			51,530,789.13			45,381,159.28

6. 应收款项

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31
应收清算款项	35,065,637.51	369,082,075.06
应收逾期融资款	104,288,385.21	104,288,385.21
应收手续费及佣金	11,563,857.51	11,957,387.18
应收融资融券客户款	1,054,968.23	1,054,968.23
减：坏账准备（按简化模型计提）	112,545,540.33	112,486,520.83
合　计	39,427,308.13	373,896,294.85

(2) 账龄分析

项　目	2025.5.31		2024.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	36,428,672.83	23.97	371,580,569.65	76.40
1-2年	3,274,160.84	2.15	2,789,457.77	0.57
2-3年	1,152,966.58	0.76	895,740.05	0.18
3年以上	111,117,048.21	73.12	111,117,048.21	22.85
合　计	151,972,848.46	100.00	486,382,815.68	100.00

(3) 坏账准备计提明细情况

类别明细情况

种　类	2025.5.31			
	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(%)
单项计提坏账准备				
—应收逾期融资款	104,288,385.21	68.62	104,285,795.85	100.00
—应收融资融券款	1,054,968.23	0.69	1,054,968.23	100.00
—其他	7,037,864.82	4.63	7,037,864.82	100.00
小　计	112,381,218.26	73.95	112,378,628.90	100.00
组合计提坏账准备				
—特定款项组合	39,591,630.20	26.05	166,911.43	0.42
小　计	39,591,630.20	26.05	166,911.43	0.42
合　计	151,972,848.46	100.00	112,545,540.33	74.06

（续上表）

种　类	2024.12.31			
	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(%)
单项计提坏账准备				
—应收逾期融资款	104,288,385.21	21.44	104,285,794.63	100.00
—应收融资融券款	1,054,968.23	0.22	1,054,968.23	100.00
—其他	6,960,371.38	1.43	6,960,371.38	100.00
小　计	112,303,724.82	23.09	112,301,134.24	100.00
组合计提坏账准备				
—特定款项组合	374,079,090.86	76.91	185,386.59	0.05
小　计	374,079,090.86	76.91	185,386.59	0.05
合　计	486,382,815.68	100.00	112,486,520.83	23.13

(4) 应收款项金额前五名情况

1) 2025 年 5 月 31 日

项　目	款项性质	期末余额	账龄	占应收款项总额的比例（%）
开*胜	股票质押回购逾期款	65,961,252.41	3 年以上	43.40
柴*生	股票质押回购逾期款	38,327,132.80	3 年以上	25.22
云南信托-万和臻选 3 号投顾项目	管理费	3,020,547.60	3 年以上	1.99
外贸信托汇鑫 293 号投顾项目	管理费	1,384,718.13	3 年以上	0.91
万和证券兴凯 1 号定向资产管理计划	管理费	1,323,000.00	3 年以上	0.87
合　计		110,016,650.94		72.39

2）2024 年 12 月 31 日

项　目	款项性质	期末余额	账龄	占应收款项总额的比例（%）
开*胜	股票质押回购逾期款	65,961,252.41	3 年以上	13.56
柴*生	股票质押回购逾期款	38,327,132.80	3 年以上	7.88
云南信托-万和臻选 3 号投顾项目	管理费	3,020,547.60	3 年以上	0.62
外贸信托汇鑫 293 号投顾项目	管理费	1,384,718.13	3 年以上	0.28
万和证券兴凯 1 号定向资产管理计划	管理费	1,323,000.00	3 年以上	0.27
合　计		110,016,650.94		22.62

(5) 应收款项坏账准备变动情况

详见本财务报表附注五(一)19 之说明。

(6) 报告期应收款项中应收持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位的款项及关联方的款项

详见本财务报表附注十一(三)之说明。

7. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按业务类别

项　目	2025.5.31	2024.12.31
债券质押式回购	341,789,280.86	298,972,575.06
减：减值准备		

项　目	2025.5.31	2024.12.31
合　计	341,789,280.86	298,972,575.06

(2) 明细情况——按金融资产种类

项　目	2025.5.31	2024.12.31
债券	341,789,280.86	298,972,575.06
减：减值准备		
合　计	341,789,280.86	298,972,575.06

(3) 担保物情况

本公司扣除交易所质押式逆回购交易取得的担保物的公允价值后的担保物公允价值为0.00元。

8. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	公允价值小计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本小计
债券	4,748,245,141.11		4,748,245,141.11	4,674,861,930.23		4,674,861,930.23
公募基金	509,520,959.78		509,520,959.78	498,145,302.61		498,145,302.61
股票	107,781,364.39		107,781,364.39	122,401,080.34		122,401,080.34
券商资管产品	713,969.68		713,969.68	894,949.50		894,949.50
信托计划				1,858,411.94		1,858,411.94
私募基金及专户	261,574,185.26		261,574,185.26	275,990,341.74		275,990,341.74
合　计	5,627,835,620.22		5,627,835,620.22	5,574,152,016.36		5,574,152,016.36

（续上表）

项　目	2024.12.31	
	公允价值	初始成本

	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	公允价值小计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本小计
债券	3,709,193,081.49		3,709,193,081.49	3,597,287,616.79		3,597,287,616.79
公募基金	835,790,630.23		835,790,630.23	803,148,054.73		803,148,054.73
股票	86,346,602.56		86,346,602.56	115,754,637.13		115,754,637.13
券商资管产品	756,416.00		756,416.00	894,949.50		894,949.50
信托计划				1,756,687.23		1,756,687.23
私募基金及专户	242,513,126.46		242,513,126.46	267,063,601.74		267,063,601.74
合　计	4,874,599,856.74		4,874,599,856.74	4,785,905,547.12		4,785,905,547.12

(2) 其他说明

2025 年 5 月 31 日，本公司为回购交易设定质押或过户的债券的公允价值计人民币 2,801,407,056.00 元，为债券借贷业务设定质押的债券的公允价值计人民币 0.00 元。

2024 年 12 月 31 日，本公司为回购交易设定质押或过户的债券的公允价值计人民币 1,217,987,122.00 元，为债券借贷业务设定质押的债券的公允价值计人民币 284,374,600.00 元。

9. 其他债权投资

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债					
可转让大额存单	80,000,000.00	8,164,684.93		88,164,684.93	
合　计	80,000,000.00	8,164,684.93		88,164,684.93	

（续上表）

项　目	2024.12.31				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
企业债					
可转让大额存单	80,000,000.00	7,022,876.71		87,022,876.71	

项　目	2024.12.31				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
合　计	80,000,000.00	7,022,876.71		87,022,876.71	

(2) 减值准备变动情况

1) 2025 年 1-5 月

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数				
本期计提				
本期转销				
期末数				

2) 2024 年度

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	720,868.07			720,868.07
本期计提	-720,868.07			-720,868.07
本期转销				
期末数				

10. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
股票	9,032,804.53	3,286,767.33	

（续上表）

项　目	2024.12.31		
	初始成本	公允价值	本期确认的股利收入
股票	9,964,354.52	3,715,301.01	

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

本公司将部分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非交

易性权益工具投资，为根据策略投资持有的股票，2025 年 5 月 31 日该部分非交易性权益工具成本计人民币 9,032,804.53 元，公允价值计人民币 3,286,767.33 元；2024 年 12 月 31 日该部分非交易性权益工具成本计人民币 9,964,354.52 元，公允价值计人民币 3,715,301.01 元。

(3) 本期终止确认的其他权益工具投资

1) 明细情况

① 2025 年 1-5 月

项　目	终止确认时公允价值	本期股利收入	终止确认时从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失
股票	91,413.31		-792,581.77

② 2024 年度

项　目	终止确认时公允价值	本期股利收入	终止确认时从其他综合收益转入留存收益的累计利得和损失
股票			

2) 处置权益工具投资的原因

其他权益工具投资处置的原因主要系本公司投资策略调整所致。

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项　目	2025.5.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	119,274,220.61		119,274,220.61	120,223,003.03		120,223,003.03
合　计	119,274,220.61		119,274,220.61	120,223,003.03		120,223,003.03

(2) 明细情况

1) 2025 年 1-5 月

被投资单位	期初数		本期增减变动						期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
联营企业										
深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	19,455,902.71				-153,472.96				19,302,429.75	
南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	49,562,344.75				-4,943.16				49,557,401.59	
洛阳中集弘远龙创科技创投基金合伙企业（有限合伙）	9,761,592.70				-45,721.80				9,715,870.90	
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	41,443,162.87				-744,644.50				40,698,518.37	
小　计	120,223,003.03				-948,782.42				119,274,220.61	

2) 2024 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动						期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
联营企业										
深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	19,749,750.44				-293,847.73				19,455,902.71	

被投资单位	期初数		本期增减变动						期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	账面价值	减值准备
南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	28,166,352.19		22,758,621.00		-1,362,628.44				49,562,344.75	
洛阳中集弘远龙创科技创投基金合伙企业（有限合伙）	9,927,150.95				-165,558.25				9,761,592.70	
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）			42,000,000.00		-556,837.13				41,443,162.87	
小　计	57,843,253.58		64,758,621.00		-2,378,871.55				120,223,003.03	

12. 投资性房地产

(1) 2025 年 1-5 月

项　目	房屋及建筑物	合　计
账面原值		
期初数	12,935,798.98	12,935,798.98
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	12,935,798.98	12,935,798.98
累计折旧和累计摊销		
期初数	7,071,580.49	7,071,580.49
本期增加金额	128,862.63	128,862.63
1) 计提或摊销	128,862.63	128,862.63
本期减少金额		
期末数	7,200,443.12	7,200,443.12
账面价值		
期末账面价值	5,735,355.86	5,735,355.86
期初账面价值	5,864,218.49	5,864,218.49

(2) 2024 年度

项　目	房屋及建筑物	合　计
账面原值		
期初数	12,531,076.38	12,531,076.38
本期增加金额	404,722.60	404,722.60
本期减少金额		
期末数	12,935,798.98	12,935,798.98
累计折旧和累计摊销		
期初数	6,545,855.01	6,545,855.01
本期增加金额	525,725.48	525,725.48
1) 计提或摊销	299,593.11	299,593.11

项　目	房屋及建筑物	合　计
2）固定资产转入	226,132.37	226,132.37
本期减少金额		
期末数	7,071,580.49	7,071,580.49
账面价值		
期末账面价值	5,864,218.49	5,864,218.49
期初账面价值	5,985,221.37	5,985,221.37

13. 固定资产

（1）账面价值

项　目	2025.5.31	2024.12.31
固定资产原价	96,646,630.34	97,754,397.81
减：累计折旧	70,756,166.82	69,905,098.11
固定资产减值准备	2,170,782.16	2,170,782.16
加：固定资产清理	22,307.02	22,307.02
固定资产合计	23,741,988.38	25,700,824.56

（2）固定资产增减变动表

1）2025 年 1-5 月

项　目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合　计
账面原值					
期初数	24,186,128.81	1,939,816.00	65,068,128.64	6,560,324.36	97,754,397.81
本期增加金额			1,024,039.09	57,499.21	1,081,538.30
① 购置			1,024,039.09	57,499.21	1,081,538.30
② 在建工程转入					
本期减少金额			1,816,941.73	372,364.04	2,189,305.77
① 处置或报废			1,816,941.73	372,364.04	2,189,305.77
期末数	24,186,128.81	1,939,816.00	64,275,226.00	6,245,459.53	96,646,630.34
累计折旧					
期初数	11,487,010.11	1,842,825.20	50,995,137.24	5,580,125.56	69,905,098.11

项　目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合　计
本期增加金额	263,735.19		2,272,207.93	152,318.22	2,688,261.34
① 计提	263,735.19		2,272,207.93	152,318.22	2,688,261.34
本期减少金额			1,485,760.46	351,432.17	1,837,192.63
① 处置或报废			1,485,760.46	351,432.17	1,837,192.63
期末数	11,750,745.30	1,842,825.20	51,781,584.71	5,381,011.61	70,756,166.82
减值准备					
期初数			2,154,278.88	16,503.28	2,170,782.16
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数			2,154,278.88	16,503.28	2,170,782.16
账面价值					
期末账面价值	12,435,383.51	96,990.80	10,339,362.41	847,944.64	23,719,681.36
期初账面价值	12,699,118.70	96,990.80	11,918,712.52	963,695.52	25,678,517.54

2）2024 年度

项　目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合　计
账面原值					
期初数	24,590,851.41	1,939,816.00	62,514,862.32	6,575,125.58	95,620,655.31
本期增加金额			3,001,078.26	124,902.78	3,125,981.04
① 购置			3,001,078.26	124,902.78	3,125,981.04
② 在建工程转入					
本期减少金额	404,722.60		447,811.94	139,704.00	992,238.54
① 处置或报废			447,811.94	139,704.00	587,515.94
② 转入投资性房地产	404,722.60				404,722.60
期末数	24,186,128.81	1,939,816.00	65,068,128.64	6,560,324.36	97,754,397.81
累计折旧					
期初数	11,070,500.81	1,842,825.20	45,083,235.65	5,289,958.46	63,286,520.12
本期增加金额	642,641.67		6,321,246.50	398,774.65	7,362,662.82

项　目	房屋及建筑物	交通工具	电子设备	办公设备及其他	合　计
① 计提	642,641.67		6,321,246.50	398,774.65	7,362,662.82
本期减少金额	226,132.37		409,344.91	108,607.55	744,084.83
① 处置或报废			409,344.91	108,607.55	517,952.46
②转入投资性房地产	226,132.37				226,132.37
期末数	11,487,010.11	1,842,825.20	50,995,137.24	5,580,125.56	69,905,098.11
减值准备					
期初数					
本期增加金额			2,155,105.06	16,503.28	2,171,608.34
本期减少金额			826.18		826.18
期末数			2,154,278.88	16,503.28	2,170,782.16
账面价值					
期末账面价值	12,699,118.70	96,990.80	11,918,712.52	963,695.52	25,678,517.54
期初账面价值	13,520,350.60	96,990.80	17,431,626.67	1,285,167.12	32,334,135.19

(3) 暂时闲置固定资产

截至 2025 年 5 月 31 日，公司不存在重大的暂时性闲置固定资产。

(4) 固定资产减值测试情况

2024 年 6 月 30 日，可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项　目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
电子设备	15,816,057.33	13,660,952.27	2,155,105.06
办公设备及其他	1,136,283.62	1,119,780.34	16,503.28
固定资产清理	53,582.00	22,320.85	31,261.15
小　计	17,005,922.95	14,803,053.46	2,202,869.49

（续上表）

项　目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
电子设备	公允价值按照近期市场价格确定，处置费用为零	采用年限法确定其成新率
办公设备及其他	公允价值按照近期市场价格确定，处置费用为零	采用年限法确定其成新率

项　目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
固定资产清理	公允价值按照二手市场回收价确定，处置费用为零	

(5) 固定资产清理

项　目	2025.5.31	2024.12.31
电子设备	53,568.17	53,568.17
减：减值准备	31,261.15	31,261.15
小　计	22,307.02	22,307.02

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31	未办妥产权证书的原因
宝安广场地下一层停车位	93,886.98	93,886.98	购买相关资产时赠送所得，无法办理产权证
合　计	93,886.98	93,886.98	

14. 在建工程

工程名称	2025.5.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
分支机构装修项目	22,450.00		22,450.00			
合　计	22,450.00		22,450.00			

15. 使用权资产

(1) 2025 年 1-5 月

项　目	房屋及建筑物	运输工具	合　计
账面原值			
期初数	51,002,609.58	774,842.13	51,777,451.71
本期增加金额	5,580,646.18		5,580,646.18
本期减少金额	7,095,345.47		7,095,345.47
期末数	49,487,910.29	774,842.13	50,262,752.42
累计折旧			
期初数	31,117,147.49	644,169.61	31,761,317.10

项　目	房屋及建筑物	运输工具	合　计
本期增加金额	5,205,932.63	67,101.01	5,273,033.64
本期减少金额	5,922,899.13		5,922,899.13
期末数	30,400,180.99	711,270.62	31,111,451.61
减值准备			
期初数			
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数			
账面价值			
期末账面价值	19,087,729.30	63,571.51	19,151,300.81
期初账面价值	19,885,462.09	130,672.52	20,016,134.61

(2) 2024 年度

项　目	房屋及建筑物	运输工具	合　计
账面原值			
期初数	60,494,936.67	778,371.67	61,273,308.34
本期增加金额	77,890,085.12		77,890,085.12
本期减少金额	87,382,412.21	3,529.54	87,385,941.75
期末数	51,002,609.58	774,842.13	51,777,451.71
累计折旧			
期初数	35,257,773.18	483,127.20	35,740,900.38
本期增加金额	19,277,920.10	161,042.41	19,438,962.51
本期减少金额	23,418,545.79		23,418,545.79
期末数	31,117,147.49	644,169.61	31,761,317.10
减值准备			
期初数			
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数			

项　目	房屋及建筑物	运输工具	合　计
账面价值			
期末账面价值	19,885,462.09	130,672.52	20,016,134.61
期初账面价值	25,237,163.49	295,244.47	25,532,407.96

16. 无形资产

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-5 月

项　目	计算机软件	交易席位费	其他	合　计
账面原值				
期初数	204,072,876.74	5,900,000.00	474,650.49	210,447,527.23
本期增加金额	980,707.95			980,707.95
① 购置	980,707.95			980,707.95
本期减少金额				
① 处置				
期末数	205,053,584.69	5,900,000.00	474,650.49	211,428,235.18
累计摊销				
期初数	137,505,504.14	2,700,000.00	463,388.34	140,668,892.48
本期增加金额	10,439,347.41		970.88	10,440,318.29
① 计提	10,439,347.41		970.88	10,440,318.29
本期减少金额				
期末数	147,944,851.55	2,700,000.00	464,359.22	151,109,210.77
减值准备				
期初数	575,212.67			575,212.67
本期增加金额				
本期减少金额				
期末数	575,212.67			575,212.67
账面价值				
期末账面价值	56,533,520.47	3,200,000.00	10,291.27	59,743,811.74

项　目	计算机软件	交易席位费	其他	合　计
期初账面价值	65,992,159.93	3,200,000.00	11,262.15	69,203,422.08

2）2024 年度

项　目	计算机软件	交易席位费	其他	合　计
账面原值				
期初数	186,196,929.25	5,900,000.00	463,000.00	192,559,929.25
本期增加金额	18,682,890.88		11,650.49	18,694,541.37
① 购置	18,682,890.88		11,650.49	18,694,541.37
本期减少金额	806,943.39			806,943.39
① 处置	806,943.39			806,943.39
期末数	204,072,876.74	5,900,000.00	474,650.49	210,447,527.23
累计摊销				
期初数	111,937,371.19	2,700,000.00	463,000.00	115,100,371.19
本期增加金额	26,375,076.34		388.34	26,375,464.68
① 计提	26,375,076.34		388.34	26,375,464.68
本期减少金额	806,943.39			806,943.39
① 处置	806,943.39			806,943.39
期末数	137,505,504.14	2,700,000.00	463,388.34	140,668,892.48
减值准备				
期初数				
本期增加金额	575,212.67			575,212.67
本期减少金额				
期末数	575,212.67			575,212.67
账面价值				
期末账面价值	65,992,159.93	3,200,000.00	11,262.15	69,203,422.08
期初账面价值	74,259,558.06	3,200,000.00		77,459,558.06

(2) 无形资产减值测试情况

2024 年 6 月 30 日，可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项　目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
计算机软件	67,889,426.27	67,314,213.60	575,212.67

（续上表）

项　目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
计算机软件	公允价值按照近期市场价格确定，处置费用为零	采用年限法确定其成新率

17. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项　目	2025.5.31		2024.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	114,836,978.03	28,709,244.51	114,907,197.35	28,726,799.35
金融工具公允价值变动	12,086,414.34	3,021,603.59	12,778,132.93	3,194,533.23
可抵扣亏损	64,130,814.28	16,032,703.57	99,223,401.80	24,805,850.45
租赁负债	18,444,083.31	4,611,020.92	19,477,638.49	4,869,409.62
其他	2,202,043.31	550,510.83	2,202,043.31	550,510.83
合　计	211,700,333.27	52,925,083.42	248,588,413.88	62,147,103.48

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项　目	2025.5.31		2024.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融工具公允价值变动	26,744,665.67	6,686,166.40	58,613,659.54	14,653,414.87
使用权资产	19,151,300.81	4,787,825.11	20,016,134.61	5,004,033.59
合　计	45,895,966.48	11,473,991.51	78,629,794.15	19,657,448.46

(3) 未确认递延所得税资产明细

项　目	2025.5.31	2024.12.31
可抵扣暂时性差异	7,424,275.88	18,646,496.84
可抵扣亏损	122,972,822.80	122,972,822.80
小　计	130,397,098.68	18,646,496.84

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年　份	2025.5.31	2024.12.31	备注
2027 年	122,972,822.80	122,972,822.80	
合　计	122,972,822.80	122,972,822.80	

18. 其他资产

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31
其他应收款	13,969,880.96	20,450,696.96
预付款项	8,275,375.67	7,917,138.76
长期待摊费用	2,706,132.52	3,537,722.02
待抵扣进项税	547,738.22	556,304.20
待认证进项税	325,799.73	313,779.27
应收股利	119,546.99	1,982,844.91
合　计	25,944,474.09	34,758,486.12

(2) 其他应收款

1) 明细情况

款项性质	2025.5.31	2024.12.31
押金	7,296,373.31	8,155,949.87
外单位往来款	7,008,965.35	12,513,169.52
社保费	115,587.89	97,013.38
其他	423,650.91	559,260.69
减：其他应收款坏账准备	874,696.50	874,696.50
小　计	13,969,880.96	20,450,696.96

2) 类别明细情况

种　类	2025.5.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	874,696.50	5.89	874,696.50	100.00	
按组合计提坏账准备	13,969,880.96	94.11			13,969,880.96
其中：应收押金保证金组合	13,969,880.96	94.11			13,969,880.96

种　类	2025.5.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合　计	14,844,577.46	100.00	874,696.50	5.89	13,969,880.96

（续上表）

种　类	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	874,696.50	4.10	874,696.50	100.00	
按组合计提坏账准备	20,450,696.96	95.90			20,450,696.96
其中：应收押金保证金组合	20,450,696.96	95.90			20,450,696.96
合　计	21,325,393.46	100.00	874,696.50	4.10	20,450,696.96

3）期末单项计提坏账准备的其他应收款

① 2025 年 5 月 31 日

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
押金保证金	874,696.50	874,696.50	100.00	出租人已为失信人，押金无法收回

② 2024 年 12 月 31 日

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
押金保证金	874,696.50	874,696.50	100.00	出租人已为失信人，押金无法收回

4）坏账准备变动情况

① 2025 年 1-5 月

项　目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小　计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数			874,696.50	874,696.50
本期计提				
本期收回或转回				
本期核销				
期末数			874,696.50	874,696.50
期末坏账准备计提比例（%）			100.00	5.89

② 2024 年度

项　目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小　计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数			874,696.50	874,696.50
本期计提				
本期收回或转回				
本期核销				
期末数			874,696.50	874,696.50
期末坏账准备计提比例（%）			100.00	4.10

(3) 长期待摊费用

1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
装修费及其他	3,537,722.02	10,064.22	841,195.39	458.33	2,706,132.52	
合　计	3,537,722.02	10,064.22	841,195.39	458.33	2,706,132.52	

2) 2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
装修费及其他	5,972,217.82	509,348.58	2,942,674.34	1,170.04	3,537,722.02	
合　计	5,972,217.82	509,348.58	2,942,674.34	1,170.04	3,537,722.02	

19. 资产减值准备明细

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销/核销	
融出资金减值准备	970,767.35	-129,238.82			841,528.53
应收款项坏账准备（简化模型）	112,486,520.83	59,019.50			112,545,540.33
其他债权投资减值准备					
其他应收款坏账准备（一般模型）	874,696.50				874,696.50

项　目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销/核销	
金融工具及其他项目信用减值准备小计	114,331,984.68	-70,219.32			114,261,765.36
固定资产减值准备	2,202,043.31				2,202,043.31
无形资产减值准备	575,212.67				575,212.67
其他资产减值准备小计	2,777,255.98				2,777,255.98
合　计	117,109,240.66	-70,219.32			117,039,021.34

2）2024 年度

项　目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销/核销	
融出资金减值准备	2,060,619.31	-1,089,851.96			970,767.35
应收款项坏账准备（简化模型）	112,206,967.06	279,553.77			112,486,520.83
其他债权投资减值准备	720,868.07	-720,868.07			
其他应收款坏账准备（一般模型）	874,696.50				874,696.50
金融工具及其他项目信用减值准备小计	115,863,150.94	-1,531,166.26			114,331,984.68
固定资产减值准备		2,202,869.49		826.18	2,202,043.31
无形资产减值准备		575,212.67			575,212.67
其他资产减值准备小计		2,778,082.16		826.18	2,777,255.98
合　计	115,863,150.94	1,246,915.90		826.18	117,109,240.66

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备

项　目	2025.5.31			
	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）	小计
融出资金减值准备	841,528.53			841,528.53
应收款项坏账准备（简化模型）		166,911.43	112,378,628.90	112,545,540.33
其他应收款减值准备（一般模型）			874,696.50	874,696.50
合　计	841,528.53	166,911.43	113,253,325.40	114,261,765.36

（续上表）

项　目	2024.12.31

	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）	小计
融出资金减值准备	970,767.35			970,767.35
应收款项坏账准备（简化模型）		185,386.59	112,301,134.24	112,486,520.83
其他应收款减值准备（一般模型）			874,696.50	874,696.50
合　计	970,767.35	185,386.59	113,175,830.74	114,331,984.68

20. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 2025 年 5 月 31 日资产受限情况

项　目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,255,778.70	2,255,778.70	特定用途	风险准备金
交易性金融资产	2,801,407,056.00	2,801,407,056.00	质押	为回购业务设定质押或过户
合　计	2,803,662,834.70	2,803,662,834.70		

(2) 2024 年 12 月 31 日资产受限情况

项　目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	1,890,841.59	1,890,841.59	特定用途	风险准备金
交易性金融资产	1,217,987,122.00	1,217,987,122.00	质押	为回购业务设定质押或过户
交易性金融资产	284,374,600.00	284,374,600.00	质押	为债券借贷业务设定质押
合　计	1,504,252,563.59	1,504,252,563.59		

21. 应付短期融资款

(1) 2025 年 1-5 月

项　目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末数
共盈 85 号	300,000,000.00	2024/3/28	365 天	300,000,000.00	3.15%	307,197,534.22	2,252,465.78	309,450,000.00	
共盈 86 号	200,000,000.00	2024/4/15	365 天	200,000,000.00	3.15%	204,487,671.20	1,812,328.80	206,300,000.00	
共盈 87 号	100,000,000.00	2024/4/26	364 天	100,000,000.00	2.95%	102,012,465.73	929,452.08	102,941,917.81	
佳和 21 号	30,000,000.00	2024/3/6	365 天	30,000,000.00	3.30%	30,813,698.63	176,301.37	30,990,000.00	
共盈 88 号	20,000,000.00	2024/5/9	364 天	20,000,000.00	3.10%	20,400,876.71	217,424.66	20,618,301.37	
共盈 89 号	50,000,000.00	2024/5/10	364 天	50,000,000.00	3.25%	51,046,232.88	574,315.07	51,620,547.95	
共盈 90 号	50,000,000.00	2024/5/22	327 天	50,000,000.00	3.20%	50,977,534.25	455,890.41	51,433,424.66	
共盈 91 号	80,000,000.00	2024/5/30	364 天	80,000,000.00	3.20%	81,507,945.21	1,045,041.09	82,552,986.30	
共盈 92 号	50,000,000.00	2024/5/30	363 天	50,000,000.00	2.95%	50,868,835.61	598,082.20	51,466,917.81	
共盈 93 号	60,000,000.00	2024/5/31	363 天	60,000,000.00	3.10%	61,090,520.55	759,287.67	61,849,808.22	
共盈 94 号	120,000,000.00	2024/12/6	364 天	120,000,000.00	2.85%	120,234,246.58	1,414,849.27		121,649,095.85
共盈 95 号	30,000,000.00	2024/12/6	363 天	30,000,000.00	2.70%	30,055,479.45	335,095.89		30,390,575.34
共盈 96 号	43,000,000.00	2024/12/13	363 天	43,000,000.00	2.80%	43,062,673.97	494,794.50		43,557,468.47
共盈 97 号	38,000,000.00	2025/1/17	363 天	38,000,000.00	2.80%		38,390,619.18		38,390,619.18
共盈 98 号	62,000,000.00	2025/2/11	338 天	62,000,000.00	2.80%		62,518,421.89		62,518,421.89
共盈 99 号	31,000,000.00	2025/2/27	364 天	31,000,000.00	2.75%		31,217,212.33		31,217,212.33
共盈 101 号	20,000,000.00	2025/3/27	364 天	20,000,000.00	2.70%		20,096,164.38		20,096,164.38
共盈 102 号	100,000,000.00	2025/4/18	363 天	100,000,000.00	2.70%		100,318,082.19		100,318,082.19
共盈 103 号	40,000,000.00	2025/4/24	364 天	40,000,000.00	2.60%		40,105,424.66		40,105,424.66
共盈 105 号	30,210,000.00	2025/5/21	364 天	30,210,000.00	2.50%		30,230,691.78		30,230,691.78
佳和 22 号	22,410,000.00	2024/5/28	365 天	22,410,000.00	3.00%	22,809,696.16	272,603.84	23,082,300.00	

项　目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合计	1,476,620,000.00			1,476,620,000.00		1,176,565,411.15	334,214,549.04	992,306,204.12	518,473,756.07

(2) 2024 年度

项　目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末数
共盈 69 号	50,000,000.00	2023/2/21	365 天	50,000,000.00	3.70%	51,586,438.36	263,561.64	51,850,000.00	
共盈 72 号	500,000,000.00	2023/4/14	341 天	500,000,000.00	3.85%	513,765,068.49	4,219,178.09	517,984,246.58	
共盈 74 号	150,000,000.00	2023/5/17	364 天	150,000,000.00	3.85%	153,607,397.26	2,151,780.82	155,759,178.08	
共盈 75 号	50,000,000.00	2023/5/17	363 天	50,000,000.00	3.85%	51,202,465.75	711,986.30	51,914,452.05	
共盈 76 号	50,000,000.00	2023/6/7	358 天	50,000,000.00	3.65%	51,035,000.00	755,000.00	51,790,000.00	
共盈 78 号	38,000,000.00	2023/9/26	247 天	38,000,000.00	4.17%	38,416,771.51	655,546.85	39,072,318.36	
共盈 77 号	49,000,000.00	2023/9/27	147 天	49,000,000.00	4.00%	49,510,136.99	279,232.87	49,789,369.86	
共盈 79 号	15,000,000.00	2023/9/27	149 天	15,000,000.00	4.00%	15,156,164.38	88,767.13	15,244,931.51	
共盈 80 号	16,000,000.00	2023/9/27	152 天	16,000,000.00	4.00%	16,166,575.34	99,945.21	16,266,520.55	
共盈 81 号	20,000,000.00	2023/9/27	153 天	20,000,000.00	4.00%	20,208,219.18	127,123.29	20,335,342.47	
共盈 82 号	100,000,000.00	2023/9/27	154 天	100,000,000.00	4.00%	101,041,095.89	646,575.34	101,687,671.23	
新享 21 号	8,510,000.00	2024/2/7	14 天	8,510,000.00	5.88%		8,529,192.96	8,529,192.96	
新享 22 号	5,540,000.00	2024/3/27	14 天	5,540,000.00	5.88%		5,552,494.60	5,552,494.60	

项　目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末数
新享 23 号	2,690,000.00	2024/4/30	14 天	2,690,000.00	5.88%		2,696,066.87	2,696,066.87	
共盈 84 号	60,000,000.00	2024/2/28	182 天	60,000,000.00	3.20%		60,957,369.86	60,957,369.86	
共盈 85 号	300,000,000.00	2024/3/28	365 天	300,000,000.00	3.15%		307,197,534.22		307,197,534.22
共盈 86 号	200,000,000.00	2024/4/15	365 天	200,000,000.00	3.15%		204,487,671.20		204,487,671.20
共盈 87 号	100,000,000.00	2024/4/26	364 天	100,000,000.00	2.95%		102,012,465.73		102,012,465.73
佳和 21 号	30,000,000.00	2024/3/6	365 天	30,000,000.00	3.30%		30,813,698.63		30,813,698.63
共盈 88 号	20,000,000.00	2024/5/9	364 天	20,000,000.00	3.10%		20,400,876.71		20,400,876.71
共盈 89 号	50,000,000.00	2024/5/10	364 天	50,000,000.00	3.25%		51,046,232.88		51,046,232.88
共盈 90 号	50,000,000.00	2024/5/22	327 天	50,000,000.00	3.20%		50,977,534.25		50,977,534.25
共盈 91 号	80,000,000.00	2024/5/30	364 天	80,000,000.00	3.20%		81,507,945.21		81,507,945.21
共盈 92 号	50,000,000.00	2024/5/30	363 天	50,000,000.00	2.95%		50,868,835.61		50,868,835.61
共盈 93 号	60,000,000.00	2024/5/31	363 天	60,000,000.00	3.10%		61,090,520.55		61,090,520.55
共盈 94 号	120,000,000.00	2024/12/6	364 天	120,000,000.00	2.85%		120,234,246.58		120,234,246.58
共盈 95 号	30,000,000.00	2024/12/6	363 天	30,000,000.00	2.70%		30,055,479.45		30,055,479.45
共盈 96 号	43,000,000.00	2024/12/13	363 天	43,000,000.00	2.80%		43,062,673.97		43,062,673.97
新享 24 号	1,580,000.00	2024/5/29	14 天	1,580,000.00	5.88%		1,583,563.44	1,583,563.44	

项　目	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末数
新享 25 号	3,350,000.00	2024/6/26	14 天	3,350,000.00	5.88%		3,357,555.40	3,357,555.40	
佳和 22 号	22,410,000.00	2024/5/28	365 天	22,410,000.00	3.00%		22,809,696.16		22,809,696.16
新享 26 号	4,800,000.00	2024/7/31	14 天	4,800,000.00	5.88%		4,810,825.64	4,810,825.64	
新享 27 号	2,140,000.00	2024/8/28	14 天	2,140,000.00	5.88%		2,144,826.43	2,144,826.43	
新享 28 号	3,490,000.00	2024/10/17	14 天	3,490,000.00	5.88%		3,497,871.15	3,497,871.15	
合 计	2,285,510,000.00			2,285,510,000.00		1,061,695,333.15	1,279,693,875.04	1,164,823,797.04	1,176,565,411.15

22. 拆入资金

项　目	2025.5.31	2024.12.31
银行拆入资金	200,044,611.11	200,074,861.10
转融通拆入资金		
合　计	200,044,611.11	200,074,861.10

23. 交易性金融负债

项　目	2025.5.31		
	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	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
第三方在结构化主体中享有的权益	2,464,229.52		2,464,229.52
合　计	2,464,229.52		2,464,229.52

（续上表）

项　目	2024.12.31		
	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	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
第三方在结构化主体中享有的权益	2,354,635.39		2,354,635.39
合　计	2,354,635.39		2,354,635.39

24. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按业务类型

项　目	2025.5.31	2024.12.31
质押式卖出回购	2,515,450,457.43	1,158,177,253.42
买断式卖出回购		96,127,297.02
合　计	2,515,450,457.43	1,254,304,550.44

(2) 明细情况——按金融资产种类

项　目	2025.5.31	2024.12.31
债券	2,515,450,457.43	1,254,304,550.44
合　计	2,515,450,457.43	1,254,304,550.44

(3) 担保物情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31
债券	2,801,407,056.00	1,333,862,162.00
合　计	2,801,407,056.00	1,333,862,162.00

25. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31
普通经纪业务		
其中：个人	2,132,305,938.40	2,304,683,888.57
机构	377,320,088.94	459,417,193.33
小　计	2,509,626,027.34	2,764,101,081.90
信用业务		
其中：个人	242,544,008.96	301,181,356.77
机构	53,002,412.70	40,170,033.75
小　计	295,546,421.66	341,351,390.52
合　计	2,805,172,449.00	3,105,452,472.42

(2) 分币种列示

项　目	2025.5.31			2024.12.31		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
人民币			2,798,776,171.04			3,098,887,282.27
美元	287,404.41	7.1848	2,064,943.15	307,231.70	7.1884	2,208,504.36
港币	4,726,467.30	0.9164	4,331,334.81	4,704,844.28	0.9260	4,356,685.79
合　计			2,805,172,449.00			3,105,452,472.42

26. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	66,708,252.47	88,742,694.34	104,496,485.00	50,954,461.81
离职后福利—设定	9,178,620.45	13,427,957.02	9,644,839.58	12,961,737.89

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
提存计划				
辞退福利	21,959.72	638,473.83	638,473.83	21,959.72
合　计	75,908,832.64	102,809,125.19	114,779,798.41	63,938,159.42

2）2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	61,585,078.92	238,976,024.73	233,852,851.18	66,708,252.47
离职后福利—设定提存计划	7,697,745.17	32,790,227.50	31,309,352.22	9,178,620.45
辞退福利	21,959.72	1,182,320.46	1,182,320.46	21,959.72
合　计	69,304,783.81	272,948,572.69	266,344,523.86	75,908,832.64

(2) 短期薪酬明细情况

1）2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	65,695,874.52	66,818,650.91	83,468,035.41	49,046,490.02
职工福利费	19,350.69	8,393,418.35	7,812,769.04	600,000.00
社会保险费	47,411.74	3,894,566.43	3,900,973.55	41,004.62
其中：医疗保险费	46,536.57	3,550,563.96	3,556,956.64	40,143.89
工伤保险费	875.17	127,883.26	127,897.70	860.73
生育保险费		216,119.21	216,119.21	
住房公积金	36,111.00	8,284,087.86	8,290,847.86	29,351.00
工会经费和职工教育经费	909,504.52	1,351,970.79	1,023,859.14	1,237,616.17
小　计	66,708,252.47	88,742,694.34	104,496,485.00	50,954,461.81

2）2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	60,323,344.62	186,701,502.93	181,328,973.03	65,695,874.52
职工福利费		17,553,924.23	17,534,573.54	19,350.69
社会保险费	52,140.57	9,675,846.57	9,680,575.40	47,411.74
其中：医疗保险费	51,240.49	8,869,603.65	8,874,307.57	46,536.57

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工伤保险费	900.08	275,016.75	275,041.66	875.17
生育保险费		531,226.17	531,226.17	
住房公积金	39,531.00	20,833,470.51	20,836,890.51	36,111.00
工会经费和职工教育经费	1,170,062.73	4,211,280.49	4,471,838.70	909,504.52
小　计	61,585,078.92	238,976,024.73	233,852,851.18	66,708,252.47

(3) 设定提存计划明细情况

1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	80,088.25	9,205,199.80	9,216,429.82	68,858.23
失业保险费	2,502.84	428,058.82	428,409.76	2,151.90
补充养老保险（企业年金）	9,096,029.36	3,794,698.40		12,890,727.76
小　计	9,178,620.45	13,427,957.02	9,644,839.58	12,961,737.89

2) 2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	82,578.92	21,301,708.89	21,304,199.56	80,088.25
失业保险费	2,580.64	1,042,110.22	1,042,188.02	2,502.84
补充养老保险（企业年金）	7,612,585.61	10,446,408.39	8,962,964.64	9,096,029.36
小　计	7,697,745.17	32,790,227.50	31,309,352.22	9,178,620.45

27. 应交税费

项　目	2025.5.31	2024.12.31
增值税	1,070,832.85	1,378,009.72
企业所得税	4,910.00	1,221,915.89
代扣代缴税金	4,140,294.63	1,510,237.07
其中：代扣代缴个人所得税	4,139,111.40	1,494,538.45
房产税	221,524.52	129,103.19
城市维护建设税	62,134.73	84,430.72

项　目	2025.5.31	2024.12.31
教育费附加及地方教育附加	44,965.45	60,684.94
其他	39,243.75	40,760.59
合　计	5,583,905.93	4,425,142.12

28. 应付款项

项　目	2025.5.31	2024.12.31
待交付清算款	116,828,632.58	91,416,732.42
其他	622,422.79	390,299.82
合　计	117,451,055.37	91,807,032.24

29. 合同负债

项　目	2025.5.31	2024.12.31
预收管理费及财务顾问费	8,603,906.90	9,677,024.85
合　计	8,603,906.90	9,677,024.85

30. 应付债券

(1) 2025 年 1-5 月

类　型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证	佳和 20 号	24,010,000.00	2023/12/6	547 天	24,010,000.00	3.70%	24,961,651.15	367,517.41		25,329,168.56
收益凭证	共盈 83 号	80,000,000.00	2024/2/6	370 天	80,000,000.00	3.40%	82,451,726.00	305,534.27	82,757,260.27	
收益凭证	共盈 100 号	20,000,000.00	2025/3/20	368 天	20,000,000.00	2.70%		20,106,520.55		20,106,520.55
合计		124,010,000.00			124,010,000.00		107,413,377.15	20,779,572.23	82,757,260.27	45,435,689.11

(2) 2024 年度

类　型	债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
公司债	21 万和 01	500,000,000.00	2021/4/6	3 年	500,000,000.00	4.04%	514,794,496.66	5,405,503.34	520,200,000.00	
公司债	21 万和 02	500,000,000.00	2021/6/22	3 年	500,000,000.00	3.80%	509,881,989.71	9,118,010.29	519,000,000.00	
收益凭证	共盈 62 号	100,000,000.00	2022/1/14	728 天	100,000,000.00	4.80%	109,415,890.41	157,808.22	109,573,698.63	
收益凭证	佳和 20 号	24,010,000.00	2023/12/6	547 天	24,010,000.00	3.70%	24,070,847.26	890,803.89		24,961,651.15
收益凭证	共盈 83 号	80,000,000.00	2024/2/6	370 天	80,000,000.00	3.40%		82,451,726.00		82,451,726.00
合 计		1,204,010,000.00			1,204,010,000.00		1,158,163,224.04	98,023,851.74	1,148,773,698.63	107,413,377.15

31. 租赁负债

项　目	2025.5.31	2024.12.31
尚未支付的租赁付款额	19,304,743.58	20,317,270.50
减：未确认融资费用	860,660.27	839,632.01
合　计	18,444,083.31	19,477,638.49
其中：一年内到期的流动租赁负债	9,492,612.55	10,682,668.56
一年以上到期的非流动租赁负债	8,951,470.76	8,794,969.93

32. 其他负债

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31
其他应付款	28,020,608.39	29,943,997.78
应付利息		115,547.95
合　计	28,020,608.39	30,059,545.73

(2) 其他应付款

项　目	2025.5.31	2024.12.31
外单位往来款	11,482,634.34	11,958,660.37
经纪人风险金	5,296,604.19	5,594,648.47
党建工作经费	5,201,520.82	5,332,999.81
投资者保护基金	1,553,873.08	3,385,054.88
其他	4,485,975.96	3,672,634.25
小　计	28,020,608.39	29,943,997.78

33. 股本

股东名称	2025.5.31	2024.12.31
深圳资本	1,206,716,110.00	1,206,716,110.00
深圳市鲲鹏股权投资有限公司	545,519,450.00	545,519,450.00
深业集团有限公司	172,248,716.00	172,248,716.00
深圳市国有股权经营管理有限公司	89,119,885.00	89,119,885.00

股东名称	2025.5.31	2024.12.31
深圳市创新投资集团有限公司	78,159,970.00	78,159,970.00
深圳远致富海十号投资企业(有限合伙)	75,103,267.00	75,103,267.00
成都交子金融控股集团有限公司	73,221,688.00	73,221,688.00
海口市金融控股集团有限公司	32,908,624.00	32,908,624.00
合　　计	2,272,997,710.00	2,272,997,710.00

34. 资本公积

(1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	2,602,571,219.00			2,602,571,219.00
其他资本公积	106,951,949.51			106,951,949.51
合　计	2,709,523,168.51			2,709,523,168.51

(2) 2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	2,602,571,219.00			2,602,571,219.00
其他资本公积	106,951,949.51			106,951,949.51
合　计	2,709,523,168.51			2,709,523,168.51

35. 其他综合收益

(1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期发生额					期末数
		其他综合收益的税后净额				减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
		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	税后归属于母公司		
不能重分类进损益的其他综合收益	-4,686,790.12	-289,565.44	-72,391.35		-217,174.09	-594,436.32	-4,309,527.89
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-4,686,790.12	-289,565.44	-72,391.35		-217,174.09	-594,436.32	-4,309,527.89
将重分类进损益的其他综合收益							
其中：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							
其他债权投资信用减值准备							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	-4,686,790.12	-289,565.44	-72,391.35		-217,174.09	-594,436.32	-4,309,527.89

(2) 2024 年度

项　目	期初数	本期发生额					期末数
		其他综合收益的税后净额				减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
		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	税后归属于母公司		
不能重分类进损益的其他综合收益	-5,512,514.44	1,100,965.77	275,241.45		825,724.32		-4,686,790.12
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-5,512,514.44	1,100,965.77	275,241.45		825,724.32		-4,686,790.12
将重分类进损益的其他综合收益	1,071,858.55	-1,429,144.74	-357,286.19		-1,071,858.55		
其中：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	531,207.53	-708,276.71	-177,069.18		-531,207.53		
其他债权投资信用减值准备	540,651.02	-720,868.03	-180,217.01		-540,651.02		
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	-4,440,655.89	-328,178.97	-82,044.74		-246,134.23		-4,686,790.12

36. 盈余公积

(1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	71,753,378.11			71,753,378.11
合　计	71,753,378.11			71,753,378.11

(2) 2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	71,753,378.11			71,753,378.11
合　计	71,753,378.11			71,753,378.11

37. 一般风险准备

(1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	96,620,168.73	364,937.11		96,985,105.84
交易风险准备	94,729,327.14			94,729,327.14
合　计	191,349,495.87	364,937.11		191,714,432.98

(2) 2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	95,758,407.74	861,760.99		96,620,168.73
交易风险准备	94,729,327.14			94,729,327.14
合　计	190,487,734.88	861,760.99		191,349,495.87

注：一般风险准备包括本公司根据相关规定计提的一般风险准备和交易风险准备，详见本财务报表附注三(三十)之说明

38. 未分配利润

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
期初未分配利润	187,393,903.48	135,864,726.83
加：本期归属于母公司所有者的净利润	139,243.62	52,390,937.64
减：提取一般风险准备	364,937.11	861,760.99
应付普通股股利		

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
其他综合收益结转留存收益	594,436.32	
期末未分配利润	186,573,773.67	187,393,903.48

（二）合并利润表项目注释

1. 利息净收入

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
利息收入	63,447,465.35	151,748,242.28
其中：货币资金及结算备付金利息收入	15,417,228.74	50,558,803.96
融资融券利息收入	38,760,251.92	87,257,808.74
买入返售金融资产利息收入	8,128,174.79	9,872,393.35
其他债权投资利息收入	1,141,808.22	4,064,785.61
基金认购款利息收入		97.22
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	1.68	-5,646.60
利息支出	36,728,820.28	107,730,005.74
应付短期融资款利息支出	13,004,549.04	32,183,875.04
拆入资金利息支出	1,366,916.66	1,100,294.43
其中：转融通利息支出		102,627.78
卖出回购金融资产利息支出	19,803,531.56	49,782,870.33
代理买卖证券款利息支出	1,171,828.81	3,882,612.79
应付债券利息支出	779,572.23	18,023,851.74
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	602,421.98	2,756,501.41
利息净收入	26,718,645.07	44,018,236.54

2. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
证券经纪业务净收入	47,245,908.08	100,743,048.56
证券经纪业务收入	85,155,873.00	177,334,097.83
代理买卖证券业务	84,651,650.45	174,907,391.39

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
交易单元席位租赁		1,388,447.38
代销金融产品业务	504,222.55	1,038,259.06
证券经纪业务支出	37,909,964.92	76,591,049.27
代理买卖证券业务	37,909,964.92	76,591,049.27
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	1,522,896.75	27,482,691.77
投资银行业务收入	1,522,896.75	27,514,691.77
证券承销业务	666,764.66	23,111,138.41
证券保荐业务		216,981.13
财务顾问业务	856,132.09	4,186,572.23
投资银行业务支出		32,000.00
证券承销业务		32,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	374,561.55	2,097,255.93
资产管理业务收入	564,017.44	2,672,033.02
资产管理业务支出	189,455.89	574,777.09
基金管理业务净收入	3,649,371.05	8,617,609.93
基金管理业务收入	3,649,371.05	8,617,609.93
基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	1,003,100.17	2,581,953.86
投资咨询业务收入	1,003,100.17	2,581,953.86
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	557,479.07	-1,965.23
其他手续费及佣金收入	560,160.07	195,659.53
其他手续费及佣金支出	2,681.00	197,624.76
合　计	54,353,316.67	141,520,594.82
其中：手续费及佣金收入总计	92,455,418.48	218,916,045.94

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
手续费及佣金支出总计	38,102,101.81	77,395,451.12

(2) 财务顾问业务净收入

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
并购重组财务顾问业务净收入——境内上市公司		414,339.62
并购重组财务顾问业务净收入——其他	471,698.12	
其他财务顾问业务净收入	384,433.97	3,772,232.61
小　计	856,132.09	4,186,572.23

(3) 代理销售金融产品情况

项　目	2025 年 1-5 月		2024 年度	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	163,044,284.00	333,347.61	393,138,070.57	636,616.00
其他金融产品	39,540,000.00	170,874.94	78,551,400.00	401,643.06
合　计	202,584,284.00	504,222.55	471,689,470.57	1,038,259.06

3. 投资收益

(1) 明细情况

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-948,782.42	-2,378,871.55
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	115,176,751.58	238,487,620.26
其中：持有期间取得的收益	60,644,381.41	185,864,094.91
－交易性金融工具	60,644,381.41	185,864,094.91
－其他权益工具投资		
处置金融工具取得的收益	54,532,370.17	52,623,525.35
－交易性金融工具	53,180,312.51	52,215,586.80
－衍生金融工具	1,352,057.66	407,938.55
其他	-120,632.45	2,583.34
合　计	114,107,336.71	236,111,332.05

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2025 年 1-5 月	2024 年度	本期比上期增减变动的原因
联营企业			
深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-153,472.96	-293,847.73	被投资单位净利润变化
南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	-4,943.16	-1,362,628.44	被投资单位净利润变化
洛阳中集弘远龙创科技创投基金合伙企业（有限合伙）	-45,721.80	-165,558.25	被投资单位净利润变化
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-744,644.50	-556,837.13	被投资单位净利润变化
合　计	-948,782.42	-2,378,871.55	

(3) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		2025 年 1-5 月	2024 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	60,644,381.41	185,864,094.91
	处置期间收益	53,180,312.51	52,251,578.18
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益		
	处置期间收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益		
	处置期间收益		-35,991.38
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	持有期间收益		
	处置期间收益		
小　计		113,824,693.92	238,079,681.71

4. 其他收益

项　目	2025 年 1-5 月		2024 年度	
	金额	计入本期非经常性损益的金额	金额	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	151,439.26	151,439.26	684,353.84	684,353.84
代扣个人所得税手续费返还	266,623.83		524,810.14	
其他	14,369.28	14,369.28	286,491.71	286,491.71
合　计	432,432.37	165,808.54	1,495,655.69	970,845.55

5. 公允价值变动收益

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
交易性金融资产	-37,159,322.16	75,281,246.67
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	-109,594.13	46,351.76
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	2,204,835.65	-44,843.60
其他	-19,425.06	-18,993.13
合　计	-35,083,505.70	75,263,761.70

6. 其他业务收入

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
房租收入	449,532.62	1,119,923.06
合　计	449,532.62	1,119,923.06

7. 税金及附加

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
城市维护建设税	604,583.44	1,075,208.22
教育费附加及地方教育附加	432,121.62	767,905.58
房产税	132,650.44	296,944.05
印花税	5,868.25	37,148.62
土地使用税	459.14	6,368.02
车船税		2,700.00
其他	1,240.27	4,079.91
合　计	1,176,923.16	2,190,354.40

8. 业务及管理费

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
职工费用	102,809,125.19	272,948,572.69
无形资产摊销	10,440,318.29	26,375,464.68
租赁费	8,073,876.26	17,810,486.36
电子设备运转费	8,474,717.91	19,655,456.90
使用权资产折旧费	5,304,775.76	19,675,101.78
业务宣传费	4,132,486.86	11,265,127.75
固定资产折旧费	2,688,261.34	7,362,662.82
交易所席位年费	2,326,100.00	5,154,332.23
通讯费	2,180,327.29	5,981,374.69
物业管理费	2,056,446.85	5,247,737.55
咨询费	1,868,643.82	6,688,625.58
其他	10,310,943.83	31,972,945.61
合　计	160,666,023.40	430,137,888.64

9. 信用减值损失

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
应收款项坏账损失	59,019.50	279,553.77
其他债权投资减值损失		-720,868.07
融出资金坏账准备	-129,238.82	-1,089,851.96
合　计	-70,219.32	-1,531,166.26

10. 其他资产减值损失

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
固定资产减值损失		2,202,869.49
无形资产减值损失		575,212.67
合　计		2,778,082.16

11. 其他业务成本

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
投资性房地产折旧	128,862.63	299,593.11

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
合　计	128,862.63	299,593.11

12. 营业外收入

项　目	2025 年 1-5 月		2024 年度	
	金额	计入本期非经常性损益的金额	金额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助			2,239,000.00	2,239,000.00
违约赔偿收入	2,435,611.52	2,435,611.52	34.37	34.37
非流动资产毁损报废利得	6,054.86	6,054.86	464.81	464.81
其他	23,704.15	23,704.15	91,041.09	91,041.09
合　计	2,465,370.53	2,465,370.53	2,330,540.27	2,330,540.27

注：本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注八之说明

13. 营业外支出

项　目	2025 年 1-5 月		2024 年度	
	金额	计入本期非经常性损益的金额	金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	91,286.85	91,286.85	51,518.18	51,518.18
其他	30,102.41	30,102.41	18,539.12	18,539.12
合　计	121,389.26	121,389.26	70,057.30	70,057.30

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
当期所得税费用	99,742.71	1,868,493.93
递延所得税费用	1,110,954.48	14,202,687.28
合　计	1,210,697.19	16,071,181.21

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
利润总额	1,349,940.81	68,462,118.85
按母公司税率计算的所得税费用	337,485.20	17,115,529.71
调整以前期间所得税的影响	24,002.20	16,469.35
非应税收入的影响	-433,234.39	-993,969.16
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,282,444.18	530,745.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本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		
其他		-597,594.44
所得税费用	1,210,697.19	16,071,181.21

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)35 之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
清算资金交收金额净增加	359,428,337.71	
使用受限的货币资金减少额		62,833,286.32
收到所得税退税款		24,955,264.20
违约赔偿收入	2,435,611.52	
其他	14,243,301.03	4,206,248.52
合　计	376,107,250.26	91,994,799.04

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
存出保证金净增加额	6,149,634.14	12,567,366.45
现金支付的业务及管理费	39,498,946.60	113,307,817.20

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
清算资金交收金额净减少		117,047,934.38
其他	4,118,275.33	4,308,500.14
合　计	49,766,856.07	247,231,618.17

3. 支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
支付租赁费	6,938,752.77	21,352,562.85
合　计	6,938,752.77	21,352,562.85

4. 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年 1-5 月	2024 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	139,243.62	52,390,937.64
加：资产减值准备	-70,219.32	1,246,915.90
固定资产、使用权资产及投资性房地产折旧	8,121,899.73	27,337,357.71
无形资产摊销	10,440,318.29	26,375,464.68
长期待摊费用摊销	841,195.39	2,942,674.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	17,629.28	-370,073.61
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	35,083,505.70	-75,263,761.70
财务费用（收益以“－”号填列）	14,081,269.28	51,646,209.02
汇兑损失（收益以“－”号填列）	52,579.05	-176,810.46
投资损失（收益以“－”号填列）	948,782.42	2,378,871.55
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	9,096,265.98	4,167,864.02
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-8,183,456.95	9,854,482.95
交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	-790,330,174.31	1,962,763,007.31
交易性金融负债的增加（减少以“－”号填列）		-330,505.72
其他权益工具投资的减少（增加以“－”号填列）	931,549.99	
其他债权投资的减少（增加以“－”号填列）	-1,141,808.22	19,489,583.65

补充资料	2025 年 1-5 月	2024 年度
买入返售金融资产的减少（增加以“－”号填列）	-42,816,705.80	104,177,203.48
卖出回购金融资产的增加（减少以“－”号填列）	1,261,145,906.99	-1,539,214,167.01
拆入资金的增加（减少以“－”号填列）	-30,249.99	100,058,611.10
融出资金的减少（增加以“－”号填列）	258,477,642.00	190,913,876.17
代理买卖证券款的增加（减少以“－”号填列）	-300,280,023.42	678,159,031.02
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	332,054,542.48	-166,244,547.37
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	12,552,811.41	133,907,062.40
经营活动产生的现金流量净额	801,132,503.60	1,586,209,287.07
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,617,007,007.39	3,560,060,155.77
减：现金的期初余额	3,560,060,155.77	3,066,846,295.28
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	56,946,851.62	493,213,860.49

5. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31
1) 现金	3,617,007,007.39	3,560,060,155.77
其中：库存现金	63,631.01	63,631.20
可随时用于支付的银行存款	2,826,849,618.43	2,491,247,246.72
可随时用于支付的其他货币资金	184.57	16,544.31
可用于支付的结算备付金	790,093,573.38	1,068,732,733.54
2) 现金等价物		

项　目	2025.5.31	2024.12.31
其中：三个月内到期的债券投资		
3）期末现金及现金等价物余额	3,617,007,007.39	3,560,060,155.77

（2）不属于现金和现金等价物的货币资金

项　目	2025.5.31	2024.12.31	不属于现金和现金等价物的理由
风险准备金及相关利息	2,255,778.70	1,890,841.59	有特定用途
货币资金其他应计利息	5,939,596.44	1,053,856.01	未实际收到
结算备付金其他应计利息	451,708.11	412,058.81	未实际收到
小　计	8,647,083.25	3,356,756.41	

6. 筹资活动相关负债变动情况

（1）2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	1,176,565,411.15	321,210,000.00	13,004,549.04	992,306,204.12		518,473,756.07
应付债券（含一年内到期的应付债券）	107,413,377.15	20,000,000.00	779,572.23	82,757,260.27		45,435,689.11
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	19,477,638.49		6,223,013.97	7,256,569.15		18,444,083.31
小　计	1,303,456,426.79	341,210,000.00	20,007,135.24	1,082,320,033.54		582,353,528.49

（2）2024 年度

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付短期融资款	1,061,695,333.15	1,247,510,000.00	32,183,875.04	1,164,823,797.04		1,176,565,411.15
应付债券（含一年内到期的应付债券）	1,158,163,224.04	80,000,000.00	18,023,851.74	1,148,773,698.63		107,413,377.15
租赁负债（含一年内到期的租	25,632,342.29		15,866,211.24	22,020,915.04		19,477,638.49

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
赁负债）						
小　计	2,245,490,899.48	1,327,510,000.00	66,073,938.02	2,335,618,410.71		1,303,456,426.79

7. 净额列报现金流量情况

公司融出资金、拆入资金、回购业务、投资与交易业务等主营业务的相关现金流系交易频繁、金额大的现金流入和流出，上述现金流以净额列报更能说明其对公司支付能力、偿债能力的影响，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量，因此公司以净额列报上述业务产生的相关现金流。

(四) 其他

1. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)15之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十九)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项　目	2025年1-5月	2024年度
短期租赁费用	8,066,847.15	17,790,823.24
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	7,029.11	19,663.12
合　计	8,073,876.26	17,810,486.36

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项　目	2025年1-5月	2024年度
租赁负债的利息费用	297,148.01	1,438,482.24
与租赁相关的总现金流出	15,012,629.03	21,352,562.85

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
租赁收入	449,532.62	1,119,923.06
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

2）经营租赁资产

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
投资性房地产	5,735,355.86	5,864,218.49
小　计	5,735,355.86	5,864,218.49

3）根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	2025.5.31	2024.12.31
1 年以内	64,825.15	628,525.00
1-2 年		
合　计	64,825.15	628,525.00

2. 金融工具计量基础

(1) 金融资产计量基础分类表

1）2025 年 5 月 31 日

项　目	期末数			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	2,835,108,809.15			
结算备付金	790,545,281.49			
融出资金	1,682,215,530.25			
衍生金融资产				2,367,082.05
存出保证金	51,530,789.13			
应收款项	39,427,308.13			
买入返售金融资产	341,789,280.86			
交易性金融资产				5,627,835,620.22

项　目	期末数			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
其他债权投资		88,164,684.93		
其他权益工具投资			3,286,767.33	
其他资产	22,364,803.62			
小　计	5,762,981,802.63	88,164,684.93	3,286,767.33	5,630,202,702.27

2）2024 年 12 月 31 日

项　目	期末数			
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益
		分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	2,494,272,119.83			
结算备付金	1,069,144,792.35			
融出资金	1,940,563,933.43			
衍生金融资产				62,617.48
存出保证金	45,381,159.28			
应收款项	373,896,294.85			
买入返售金融资产	298,972,575.06			
交易性金融资产				4,874,599,856.74
其他债权投资		87,022,876.71		
其他权益工具投资			3,715,301.01	
其他资产	30,350,680.63			
小　计	6,252,581,555.43	87,022,876.71	3,715,301.01	4,874,662,474.22

(2) 金融负债计量基础分类表

1）2025 年 5 月 31 日

项　目	期末数	
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	518,473,756.07	
拆入资金	200,044,611.11	
交易性金融负债		2,464,229.52
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	2,515,450,457.43	
代理买卖证券款	2,805,172,449.00	
应付款项	117,451,055.37	
合同负债	8,603,906.90	
租赁负债	18,444,083.31	
应付债券	45,435,689.11	
其他负债	28,020,608.39	
小　计	6,257,096,616.69	2,464,229.52

2）2024 年 12 月 31 日

项　目	期末数	
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	1,176,565,411.15	
拆入资金	200,074,861.10	
交易性金融负债		2,354,635.39
衍生金融负债		35,881.08
卖出回购金融资产款	1,254,304,550.44	
代理买卖证券款	3,105,452,472.42	
应付款项	91,807,032.24	
合同负债	9,677,024.85	
租赁负债	19,477,638.49	
应付债券	107,413,377.15	

项　目	期末数	
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
其他负债	30,059,545.73	
小　计	5,994,831,913.57	2,390,516.47

3. 受托客户资产管理业务

(1) 明细情况

项　目	2025.5.31	2024.12.31
资产项目		
受托管理资金存款	2,519,703.44	6,238,434.73
客户结算备付金	243,581.65	384,666.61
存出保证金	14,884,362.20	1,462,891.55
应收款项	29,092,245.75	28,981,530.10
受托投资	6,738,443,601.53	7,377,114,731.40
其中：投资成本	6,209,445,739.49	7,399,826,837.64
已实现未结算损益	528,997,862.04	-22,712,106.24
小　计	6,785,183,494.57	7,414,182,254.39
负债项目		
受托管理资金	6,569,411,553.05	7,194,014,929.79
应付款项	215,771,941.52	220,167,324.60
小　计	6,785,183,494.57	7,414,182,254.39

(2) 业务分类情况

1) 2025 年 1-5 月

项　目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	5	11	6
期末客户数量	49	5	81
其中：个人客户	47		
机构客户	2	5	81
期初受托资金	194,439,470.59	3,025,829,473.59	3,437,290,300.00

项　目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
其中：自有资金投入	112,548,132.54		
个人客户	77,658,095.40		
机构客户	4,233,242.65	3,025,829,473.59	3,437,290,300.00
期末受托资金	143,559,996.99	2,080,737,031.45	3,266,888,500.00
其中：自有资金投入	111,662,132.54		
个人客户	29,664,621.80		
机构客户	2,233,242.65	2,080,737,031.45	3,266,888,500.00
期末主要受托资产初始成本	181,108,546.62	2,728,203,816.99	3,300,133,375.88
其中：股票	6,598,324.34	2,263,318,398.02	
其他债券	9,479,835.00	325,444,516.15	
基金	7,051,933.12		
其他	157,978,454.16	139,440,902.82	3,300,133,375.88
本期资产管理业务净收入	52,874.92	181,834.43	139,852.20

2）2024 年度

项　目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	10	14	7
期末客户数量	142	9	87
其中：个人客户	138		
机构客户	4	9	87
期初受托资金	252,935,564.62	3,920,925,624.45	5,270,309,900.00
其中：自有资金投入	129,403,418.46		
个人客户	118,968,397.79		
机构客户	4,563,748.37	3,920,925,624.45	5,270,309,900.00
期末受托资金	194,439,470.59	3,025,829,473.59	3,437,290,300.00
其中：自有资金投入	112,548,132.54		
个人客户	77,658,095.40		
机构客户	4,233,242.65	3,025,829,473.59	3,437,290,300.00
期末主要受托资产初始成本	227,520,181.20	3,668,203,816.99	3,504,102,839.45
其中：股票	5,088,238.53	2,263,318,398.02	

项　目	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
其他债券	52,613,253.33	325,444,516.15	
基金	7,780,235.18		
其他	162,038,454.16	1,079,440,902.82	3,504,102,839.45
本期资产管理业务净收入	630,035.38	560,902.09	906,318.46

六、母公司财务报表项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 长期股权投资

（1）明细情况

项　目	2025.5.31			2024.12.31		
	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	300,000,000.00		300,000,000.00	300,000,000.00		300,000,000.00
对联营、合营企业投资						
合　计	300,000,000.00		300,000,000.00	300,000,000.00		300,000,000.00

（2）对子公司投资

1）2025 年 1-5 月

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
万和弘远投资有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
万和证券投资有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
小　计	300,000,000.00						300,000,000.00	

2）2024 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
万和弘远投资有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
万和证券投资有限公司	200,000,000.00			100,000,000.00			100,000,000.00	
小　计	400,000,000.00			100,000,000.00			300,000,000.00	

2. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	64,840,715.45	83,731,876.83	98,750,282.16	49,822,310.12
离职后福利—设定提存计划	9,072,591.09	12,949,966.27	9,211,547.23	12,811,010.13
辞退福利	21,959.72	638,473.83	638,473.83	21,959.72
合　计	73,935,266.26	97,320,316.93	108,600,303.22	62,655,279.97

2) 2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	60,721,714.09	228,010,108.20	223,891,106.84	64,840,715.45
离职后福利—设定提存计划	7,523,759.56	31,766,160.63	30,217,329.10	9,072,591.09
辞退福利	21,959.72	1,182,320.46	1,182,320.46	21,959.72
合　计	68,267,433.37	260,958,589.29	255,290,756.40	73,935,266.26

(2) 短期薪酬明细情况

1) 2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	63,828,337.50	62,668,459.69	78,534,601.47	47,962,195.72
职工福利费	19,350.69	8,085,258.35	7,504,609.04	600,000.00
社会保险费	47,411.74	3,744,896.73	3,751,303.85	41,004.62
其中：医疗保险费	46,536.57	3,420,063.56	3,426,456.24	40,143.89
工伤保险费	875.17	121,764.16	121,778.60	860.73
生育保险费		203,069.01	203,069.01	

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
住房公积金	36,111.00	7,929,148.66	7,935,908.66	29,351.00
工会经费和职工教育经费	909,504.52	1,304,113.40	1,023,859.14	1,189,758.78
小　计	64,840,715.45	83,731,876.83	98,750,282.16	49,822,310.12

2）2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	59,502,565.10	177,654,469.76	173,328,697.36	63,828,337.50
职工福利费		16,905,426.03	16,886,075.34	19,350.69
社会保险费	52,140.57	9,307,785.16	9,312,513.99	47,411.74
其中：医疗保险费	51,240.49	8,545,571.04	8,550,274.96	46,536.57
工伤保险费	900.08	262,325.15	262,350.06	875.17
生育保险费		499,888.97	499,888.97	
住房公积金	39,531.00	19,961,417.79	19,964,837.79	36,111.00
工会经费和职工教育经费	1,127,477.42	4,181,009.46	4,398,982.36	909,504.52
小　计	60,721,714.09	228,010,108.20	223,891,106.84	64,840,715.45

(3) 设定提存计划明细情况

1）2025 年 1-5 月

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	80,088.25	8,794,909.10	8,806,139.12	68,858.23
失业保险费	2,502.84	405,057.17	405,408.11	2,151.90
企业年金缴费	8,990,000.00	3,750,000.00		12,740,000.00
小　计	9,072,591.09	12,949,966.27	9,211,547.23	12,811,010.13

2）2024 年度

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	82,578.92	20,430,404.16	20,432,894.83	80,088.25
失业保险费	2,580.64	986,281.43	986,359.23	2,502.84
企业年金缴费	7,438,600.00	10,349,475.04	8,798,075.04	8,990,000.00
小　计	7,523,759.56	31,766,160.63	30,217,329.10	9,072,591.09

（二）母公司利润表项目注释

1. 利息净收入

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
利息收入	62,148,096.78	148,304,238.93
货币资金及结算备付金利息收入	15,394,895.49	50,127,766.49
融资融券利息收入	38,760,251.92	87,257,808.74
买入返售金融资产利息收入	7,992,949.37	9,613,845.03
其他债权投资利息收入		1,304,785.61
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		33.06
利息支出	36,730,947.69	107,702,717.78
应付短期融资款利息支出	13,004,549.04	32,183,875.04
拆入资金利息支出	1,366,916.66	1,100,294.43
其中：转融通利息支出		102,627.78
卖出回购金融资产利息支出	19,803,531.56	49,782,870.33
代理买卖证券款利息支出	1,174,316.11	3,886,833.30
应付债券利息支出	779,572.23	18,023,851.74
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	602,062.09	2,724,992.94
利息净收入	25,417,149.09	40,601,521.15

2. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
证券经纪业务净收入	47,384,266.09	101,002,904.78
证券经纪业务收入	85,294,231.01	177,593,954.05
代理买卖证券业务	84,790,008.46	175,167,247.61
交易单元席位租赁		1,388,447.38
代销金融产品业务	504,222.55	1,038,259.06

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
证券经纪业务支出	37,909,964.92	76,591,049.27
代理买卖证券业务	37,909,964.92	76,591,049.27
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务净收入	1,522,896.75	27,482,691.77
投资银行业务收入	1,522,896.75	27,514,691.77
证券承销业务	666,764.66	23,111,138.41
证券保荐业务		216,981.13
财务顾问业务	856,132.09	4,186,572.23
投资银行业务支出		32,000.00
证券承销业务		32,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	374,561.55	2,097,255.93
资产管理业务收入	564,017.44	2,672,033.02
资产管理业务支出	189,455.89	574,777.09
投资咨询业务净收入	1,003,100.17	2,034,784.04
投资咨询业务收入	1,003,100.17	2,034,784.04
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	557,479.07	-1,965.23
其他手续费及佣金收入	560,160.07	195,659.53
其他手续费及佣金支出	2,681.00	197,624.76
合　计	50,842,303.63	132,615,671.29
其中：手续费及佣金收入总计	88,944,405.44	210,011,122.41
手续费及佣金支出总计	38,102,101.81	77,395,451.12

(2) 财务顾问业务净收入

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
并购重组财务顾问业务净收入——		414,339.62

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入——其他	471,698.12	
其他财务顾问业务净收入	384,433.97	3,772,232.61
小　计	856,132.09	4,186,572.23

(3) 代理销售金融产品情况

项　目	2025.5.31		2024.12.31	
	销售总金额	代销收入	销售总金额	代销收入
基金	163,044,284.00	333,347.61	393,138,070.57	636,616.00
其他金融产品	39,540,000.00	170,874.94	78,551,400.00	401,643.06
合　计	202,584,284.00	504,222.55	471,689,470.57	1,038,259.06

3. 投资收益

(1) 明细情况

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
成本法核算的长期股权投资收益	781,615.98	827,227.60
金融工具投资收益	110,620,482.58	226,276,980.43
其中：持有期间取得的收益	62,338,900.22	180,829,148.30
－交易性金融工具	62,338,900.22	180,829,148.30
－其他权益工具投资		
处置金融工具取得的收益	48,281,582.36	45,447,832.13
－交易性金融工具	48,390,188.43	45,022,890.58
－衍生金融工具	-108,606.07	424,941.55
合　计	111,402,098.56	227,104,208.03

(2) 交易性金融工具投资收益

交易性金融工具		2025 年 1-5 月	2024 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	62,338,900.22	180,829,148.30
	处置期间收益	48,390,188.43	45,022,890.58
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	持有期间收益		
	处置期间收益		

交易性金融工具		2025 年 1-5 月	2024 年度
小　计		110,729,088.65	225,852,038.88

4. 公允价值变动收益

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
交易性金融资产	-31,797,926.01	89,612,800.30
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债		
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	-20,250.00	
合　计	-31,818,176.01	89,612,800.30

5. 业务及管理费

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
职工薪酬	97,320,316.93	260,958,589.29
无形资产摊销	10,436,233.29	26,357,906.68
电子设备运转费	8,474,717.91	19,655,456.90
租赁费	7,507,454.26	17,810,486.36
使用权资产折旧费	5,171,386.07	18,074,425.26
业务宣传费	4,132,486.86	11,265,127.75
固定资产折旧费	2,662,761.02	7,293,591.50
交易所席位年费	2,326,100.00	5,154,332.23
通讯费	2,173,904.83	5,959,994.20
物业管理费	2,003,616.65	5,105,755.17
交易所设施使用费	1,980,470.08	5,601,993.03
其他	8,778,941.24	30,979,447.27
小　计	152,968,389.14	414,217,105.64

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将万和弘远投资有限公司、万和证券投资有限公司等 2 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 子公司基本情况

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
万和弘远投资有限公司	20,000.00	深圳	股权投资基金管理	100.00		设立
万和证券投资有限公司	10,000.00	深圳	科创板、创业板跟投	100.00		设立

3. 其他说明

(1) 对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据

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

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需要考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平以及本公司持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。对于本公司担任资产管理方的资产管理计划，本公司会持续评估因管理该资产管理计划而获得的薪酬水平和面临的可变回报风险程度是否表明本公司为该资产管理计划的主要责任人。如本公司为该资产管理计划的主要责任人，应将上述资产管理计划纳入合并范围。

本公司合并的结构化主体包括本公司同时作为管理人及投资者的集合资产管理计划和本公司作为唯一投资者的定向资产管理计划。本公司通过综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使本公司面临可变回报的影响是否重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

(2) 其他说明

2025 年 5 月 31 日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共 8 个，合并的结构化主体的总资产为人民币 456,214,700.94 元。本公司在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 452,926,813.01 元。

2024 年 12 月 31 日，纳入本公司财务报表合并范围的结构化主体共 8 个，合并的结构化主体的总资产为人民币 383,018,143.53 元。本公司在上述合并结构化主体中的权益体现

在资产负债表中交易性金融资产的金额为人民币 379,818,641.25 元。

（二）纳入合并范围的结构化主体变动情况

本公司纳入合并范围的结构化主体主要包括本公司同时作为管理人和投资人、单一投资人的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及因作为管理人获得的薪酬水平是否使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。本公司 2025 年 1-5 月新增 1 个结构化主体纳入合并报表范围，1 个结构化主体清算不再纳入合并报表范围。本公司 2024 年新增 3 个结构化主体纳入合并报表范围，4 个结构化主体清算不再纳入合并报表范围。

（三）在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项　目	2025.5.31/ 2025 年 1-5 月	2024.12.31/ 2024 年度
联营企业		
投资账面价值合计	119,274,220.61	120,223,003.03
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-948,782.42	-2,378,871.55
其他综合收益		
综合收益总额	-948,782.42	-2,378,871.55

（四）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司主要在金融投资等业务中涉及结构化主体，本公司未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括本公司发起设立的资产管理计划及投资基金，和第三方机构发起设立的资产管理计划、基金等结构化主体。

1. 在本公司发起设立的资产管理计划和投资基金中的权益

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

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

项目	账面价值		最大损失敞口	
	2025.5.31	2024.12.31	2025.5.31	2024.12.31
交易性金融资产	713,969.68	756,416.00	713,969.68	756,416.00

2025 年 1-5 月、2024 年度，本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的资产管理计划及投资基金中获取的管理费及业绩报酬分别为人民币 4,213,388.49 元、11,289,642.95 元。

2. 在第三方机构发起设立的资产管理计划中享有的权益

本公司直接持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，主要包括证券公司资产管理计划、基金专户产品和信托产品等。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

期末本公司通过直接持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项目	账面价值		最大损失敞口	
	2025.5.31	2024.12.31	2025.5.31	2024.12.31
交易性金融资产	771,095,145.04	1,078,303,756.69	771,095,145.04	1,078,303,756.69

八、政府补助

（一）本期新增的政府补助情况

1. 2025 年 1-5 月

项　目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	151,439.26
其中：计入其他收益	151,439.26
计入营业外收入	
合　计	151,439.26

2. 2024 年度

项　目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	2,923,353.84

项　目	本期新增补助金额
其中：计入其他收益	684,353.84
计入营业外收入	2,239,000.00
合　计	2,923,353.84

（二）计入当期损益的政府补助金额

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
计入其他收益的政府补助金额	151,439.26	684,353.84
计入营业外收入的政府补助金额		2,239,000.00
合　计	151,439.26	2,923,353.84

九、与金融工具相关的风险

（一）风险管理政策及组织架构

1. 法人治理结构

公司严格按照《公司法》《证券法》和中国证监会的有关法律法规和准则的要求，不断完善和规范公司内部控制的组织架构，确保了公司股东大会、董事会、监事会等机构运行规范、有效，维护了投资者和公司的利益。

股东大会是公司的最高权力机构，能够确保所有股东享有平等地位，保障所有股东能够充分行使权利。

董事会是公司的决策机构，负责公司内部控制体系、内部控制政策的建立、健全和完善，负责监督内部控制制度的执行。董事会设董事会秘书，对董事会负责，处理董事会日常事务；董事会下设风险控制委员会，风险控制委员会主要负责对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理范围内，以确保公司能够对与公司经营活动相关的各种风险实施有效管理。风险控制委员会对董事会负责，向董事会报告。监事会是公司的监督机构，对公司董事、总裁及其他高管人员的行为和公司的财务状况进行监督及检查，向股东大会负责并报告工作。

公司管理层对内部控制制度的制定和有效执行负责，通过指挥、协调、管理、监督公司各部门和分支机构行使经营管理权力，保证公司的正常经营运转。公司各部门和分支机构实施具体业务经营，管理公司日常事务。为更好地对公司日常事务进行管理和协调，公司管理层设置了各业务决策委员会、风险管理执行委员会、IT 治理委员会等专业委员会。

公司管理层下设财富管理总部、投资银行业务一部、二部、三部、四部、五部、六部、

资产管理部、场外市场部、固定收益部、权益投资部、创新投资部、纪检监察室、董事会办公室、审计稽核部、办公室、人力资源部、合规法律部、风险管理部、质量控制部、投行综合管理部、内核管理部、计划财务部、研究所、金融科技部、运营部、党委办公室等部门。从组织架构与决策程序、经理层权力分配和承担责任的方式、经理层的经营理念与风险意识、公司的经营战略与经营风格、员工的诚信和道德价值观、人力资源政策等方面进行了规范。

从实际运行的效果看，公司已基本建立了较为有效的法人治理结构。

2. 公司内控制度和机制

公司根据有关法律、法规和准则的要求，结合自身具体情况和内控环境的变化，持续制定、实施了一系列内部控制制度，形成了由股东大会审议通过的章程和议事规则、董事会审议通过的基本管理制度、由总裁办公会审议通过的业务规定、由各部门审议通过的操作指引及流程说明等组成的四级制度体系。公司内部控制制度和控制活动基本涵盖公司运营的基本方面和重点环节，具有较强的操作性，有关内部控制制度能有效传递给各级员工。公司在设计内部控制体系时，考虑了控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素，在建立了较为有效的法人治理结构的同时，对内部控制体系持续进行完善。

3. 公司风险治理组织构架

公司风险管理组织架构按照“董事会（风险控制委员会）—经营管理层（风险管理执行委员会和首席风险官）—合规法律部、风险管理部、审计稽核部—各业务部门、各分支机构、子公司”的四级体系建立。

董事会是公司风险管理的最高决策机构，下设风险控制委员会，风险控制委员会对董事会负责，在董事会授权范围内监督公司合规管理和风险控制情况，履行前置审查职能，并将有关意见报告董事会。经营管理层下设风险管理执行委员会，负责公司整体和重大风险的评估和控制。

合规法律部向合规总监报告，在合规总监的领导下协助经营管理层有效识别和管理公司合规风险，负责公司有关合规咨询、合规审查、合规监测、合规培训、合规报告、监管沟通与配合、信息隔离墙管理、客户异常交易行为监控、反洗钱等合规管理职责。风险管理部在首席风险官的领导下负责公司风险管理体系和风险管理信息技术系统的建设，制订业务运行、业务创新过程中的风险管理制度，对经营活动、业务开展实行事前审核、事中监控、事后检查；审计稽核部对公司各部门和分支机构的职责履行以及业务、财务和其他经营管理活动的真实性、效益性、内部控制和风险管理制度及其执行情况履行检查、评价、报告和建议职能；定期检查公司各主要业务风险管理过程和内部控制执行情况。

公司实施全员的风险管理，将各部门、分支机构、子公司主要负责人设立为风险控制的第一责任人；另外，设置合规风控岗，负责本单位的合规管理和风险控制工作。公司各部门、分支机构及子公司承担一线的风控职能，负责执行具体的风险管理制度，与风险管理部门一道实现对公司各项业务全覆盖、全流程的风险管理。

（二）公司目前面临的主要风险和具体表现

1. 信用风险

信用风险是指因融资人或交易对手无法履行约定的义务而导致公司遭受经济损失的风险。公司承担信用风险的业务主要包括固定收益债券投资业务和信用交易类业务(主要为融资融券业务)。

公司固定收益类金融资产以债券投资为主，其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险。公司所持有的债券主要集中在银行及非银为主的金融债、公司债；债券回购交易主要集中在较高评级的银行次级债，因此公司固定收益类金融资产所面临的信用风险相对可控。

公司信用交易业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模、结构及融入资金用途违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物涉及法律纠纷或存在权力瑕疵等。

不考虑任何担保物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口详情如下：

项　目	2025.5.31	2024.12.31
货币资金	2,835,108,809.15	2,494,272,119.83
结算备付金	790,545,281.49	1,069,144,792.35
存出保证金	51,530,789.13	45,381,159.28
融出资金	1,682,215,530.25	1,940,563,933.43
交易性金融资产[注]	4,748,245,141.11	3,709,193,081.49
其他债权投资	88,164,684.93	87,022,876.71
买入返售金融资产	341,789,280.86	298,972,575.06
应收款项	39,427,308.13	373,896,294.85
其他资产	22,364,803.62	30,350,680.63
小　计	10,599,391,628.67	10,048,797,513.63

[注]交易性金融资产为债券投资

2. 市场风险

市场风险是指因市场价格、波动率或相关性的变动而造成持仓损失的风险。公司面临市场风险的业务包括但不限于：固定收益业务面临因市场利率变动而导致债券投资持仓资产减值的利率风险；股票自营投资业务面临股票价格变动而导致股票自营投资持仓资产减值的股票价格风险；公司严格按照董事会、总办会、投资决策委员会及投资业务部门组成的投资业务四级决策和授权体系，设定了投资规模、集中度、止盈止损等关键风险指标并进行动态监控或调整，强化关键风险指标监测、评估和报告，确保公司整体市场风险水平在可控范围内。

公司使用多种方法和工具测量和分析可能面临的市场风险损失。对于正常市场波动下的可能损失，公司主要通过 VaR 指标进行测量。(VaR 值是指在一定置信区间下，因市场价格变动，相应证券组合在未来一定时间内可能产生的最大损失金额)。

母公司和集团以期末为基期的 VaR 值（1 天，99%）分析概况如下：

单位：万元

VaR	2025.5.31		2024.12.31	
	母公司层面	合并层面	母公司层面	合并层面
权益类市场风险	607.32	607.44	483.28	483.55
利率类市场风险	1,292.79	1,292.79	6,909.28	6,909.28
整体风险值	1,900.10	1,900.23	7,392.56	7,392.83

价格敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，股票、基金、可转换债券、衍生品等资产类型的价格增加或减少对集团和公司综合收益的影响。假设以各期末为基期，在其他变量固定的情况下市场权益类及商品价格发生变动，且不考虑管理层为市场价格变化而可能采取的风险管理活动，价格敏感性分析如下：

单位：万元

价格变动对综合收益影响	2025.5.31		2024.12.31	
	母公司层面	合并层面	母公司层面	合并层面
股票、基金、商品价格上浮 10%	7,682.64	8,799.83	16,543.79	17,667.82
股票、基金、商品价格下跌 10%	-7,682.64	-8,799.83	-16,543.79	-17,667.82

下表汇总了本公司涉及的市场风险敞口：

项　目	2025.5.31	2024.12.31
债券	4,748,245,141.11	3,709,193,081.49
公募基金	509,520,959.78	835,790,630.23

项　目	2025.5.31	2024.12.31
私募基金	261,574,185.26	242,513,126.46
股票	111,068,131.72	90,061,903.57
可转让大额存单	88,164,684.93	87,022,876.71
券商资管产品	713,969.68	756,416.00
合　计	5,719,287,072.48	4,965,338,034.46

利率敏感性分析是在假设其他变量不变的情况下，市场整体利率平行变动对对集团和公司综合收益的影响。假设以各期末为基期，在其他变量固定的情况下市场整体利率发生平行变动，且不考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动，利率敏感性分析如下：

单位：万元

收益率曲线变动对综合收益影响	2025.5.31		2024.12.31	
	母公司层面	合并层面	母公司层面	合并层面
上升 100 个基点	-16,038.83	-16,038.83	-9,176.92	-9,176.92
下降 100 个基点	16,038.83	16,038.83	9,176.92	9,176.92

下表汇总了本公司涉及利率风险的金融资产或金融负债：

(1) 2025 年 5 月 31 日

项　目	1 个月以内	1 至 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	非生息	合　计
金融资产							
货币资金	2,829,169,212.71					5,939,596.44	2,835,108,809.15
结算备付金	790,093,573.38					451,708.11	790,545,281.49
融出资金	148,049,077.00	350,607,001.55	1,174,650,132.37			8,909,319.33	1,682,215,530.25
交易性金融资产	240,337,100.00	96,728,078.00	728,260,401.60	2,026,672,518.56	1,586,281,680.61	949,555,841.45	5,627,835,620.22
衍生金融资产						2,367,082.05	2,367,082.05
买入返售金融资产	341,729,177.55					60,103.31	341,789,280.86
存出保证金	51,530,789.13					0.00	51,530,789.13
其他权益工具投资						3,286,767.33	3,286,767.33
其他债权投资	80,000,000.00					8,164,684.93	88,164,684.93
小　计	4,480,908,929.77	447,335,079.55	1,902,910,533.97	2,026,672,518.56	1,586,281,680.61	978,735,102.95	11,422,843,845.41
金融负债							
应付短期融资款			514,210,000.00			4,263,756.07	518,473,756.07
拆入资金	200,000,000.00					44,611.11	200,044,611.11
交易性金融负债						2,464,229.52	2,464,229.52
衍生金融负债							
应付款项						117,451,055.37	117,451,055.37
卖出回购金融资产款	2,514,940,000.00					510,457.43	2,515,450,457.43
代理买卖证券款	2,804,654,237.28					518,211.72	2,805,172,449.00
应付债券	24,010,000.00		20,000,000.00			1,425,689.11	45,435,689.11

项　目	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	合　计
租赁负债		2,713,658.26	6,778,954.29	8,951,470.76			18,444,083.31
其他金融负债						28,020,608.39	28,020,608.39
小　计	5,543,604,237.28	2,713,658.26	540,988,954.29	8,951,470.76		154,698,618.72	6,250,956,939.31
净头寸	-1,062,695,307.51	444,621,421.29	1,361,921,579.68	2,017,721,047.80	1,586,281,680.61	824,036,484.23	5,171,886,906.10

(2) 2024年12月31日

项　目	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	合　计
金融资产							
货币资金	2,493,218,263.82					1,053,856.01	2,494,272,119.83
结算备付金	1,068,732,733.54					412,058.81	1,069,144,792.35
融出资金	47,610,755.47	179,748,518.74	1,702,823,488.78			10,381,170.44	1,940,563,933.43
交易性金融资产	88,768,879.87	124,496,400.00	786,264,377.75	1,682,534,536.60	959,247,230.00	1,233,288,432.52	4,874,599,856.74
衍生金融资产						62,617.48	62,617.48
买入返售金融资产	298,956,189.56					16,385.50	298,972,575.06
存出保证金	45,381,154.99					4.29	45,381,159.28
其他权益工具投资						3,715,301.01	3,715,301.01
其他债权投资			80,000,000.00			7,022,876.71	87,022,876.71
小　计	4,042,667,977.25	304,244,918.74	2,569,087,866.53	1,682,534,536.60	959,247,230.00	1,255,952,702.77	10,813,735,231.89
金融负债							
应付短期融资款		337,124,547.92	818,285,452.08			21,155,411.15	1,176,565,411.15
拆入资金	200,000,000.00					74,861.10	200,074,861.10
交易性金融负债						2,354,635.39	2,354,635.39

项　目	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上	非生息	合　计
衍生金融负债						35,881.08	35,881.08
应付款项						91,807,032.24	91,807,032.24
卖出回购金融资产款	1,254,115,178.08					189,372.36	1,254,304,550.44
代理买卖证券款	3,105,397,431.19					55,041.23	3,105,452,472.42
应付债券	0.00	80,000,000.00	24,010,000.00			3,403,377.15	107,413,377.15
租赁负债	141,245.61	2,692,890.25	7,848,532.70	8,794,969.93			19,477,638.49
其他金融负债						30,059,545.73	30,059,545.73
小　计	4,559,653,854.88	419,817,438.17	850,143,984.78	8,794,969.93		149,135,157.43	5,987,545,405.19
净头寸	-516,985,877.63	-115,572,519.43	1,718,943,881.75	1,673,739,566.67	959,247,230.00	1,106,817,545.34	4,826,189,826.70

3. 流动性风险

流动性风险，是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，并统一管理公司的资金调配。在境内交易所和银行间市场，公司具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性状态能有效维持在较为安全的水平。

金融负债按剩余到期日分类如下：

(1) 2025 年 5 月 31 日

项　目	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合　计
应付短期融资款			528,153,569.85			528,153,569.85
拆入资金		200,069,416.67				200,069,416.67
交易性金融负债				2,464,229.52		2,464,229.52
衍生金融负债						
应付款项		117,451,055.37				117,451,055.37
卖出回购金融资产款		2,515,751,343.76				2,515,751,343.76
代理买卖证券款	2,805,172,449.00					2,805,172,449.00
应付债券		25,341,338.05	20,544,438.36			45,885,776.41
租赁负债		2,713,658.26	6,778,954.29	8,951,470.76		18,444,083.31
其他金融负债		28,020,608.39				28,020,608.39
合　计	2,805,172,449.00	2,889,347,420.50	555,476,962.50	11,415,700.28		6,261,412,532.28

(2) 2024 年 12 月 31 日

项　目	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合　计
应付短期融资款		340,440,000.00	850,279,798.64			1,190,719,798.64
拆入资金						200,085,555.55
交易性金融负债				2,354,635.39		2,354,635.39
衍生金融负债		35,881.08				35,881.08
应付款项		91,807,032.24				91,807,032.24
卖出回购金融资产款		1,254,446,475.33				1,254,446,475.33
代理买卖证券款	3,105,452,472.42					3,105,452,472.42
应付债券		82,757,260.27	25,341,338.05			108,098,598.32

项　目	即期	小于 3 个月	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合　计
租赁负债		2,834,135.86	7,848,532.70	8,794,969.93		19,477,638.49
其他金融负债	30,043,815.73	15,730.00				30,059,545.73
合　计	3,135,496,288.15	1,972,422,070.33	883,469,669.39	11,149,605.32		6,002,537,633.19

4. 操作风险

操作风险包括因公司内部流程不完善、人为操作失误、信息系统故障或不完善等原因而导致经济损失的风险。公司各项业务环节都面临该项风险，包括因内部控制措施设计不合理、未有效执行控制措施、员工欺诈、系统故障等方面。

5. 合规风险

合规风险是指公司因未能遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于公司自身业务活动的行为准则，而导致遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。合规风险覆盖公司整体经营管理以及管理人员和全体员工的执业行为。

6. 声誉风险

声誉风险是指由公司经营管理及其他行为或外部事件导致股东、员工、客户、第三方合作机构、监管机构、媒体及公众等对证券公司负面评价的风险。公司通过建立积极、合理、有效的声誉风险管理机制，主动、有效地识别、评估、控制、监测、应对和报告声誉风险，最大程度地防范和减少声誉事件对公司造成的损失和负面影响。

7. 资本管理

本公司资本管理的主要目标是保障本公司的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。本公司定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本公司考虑的因素包括：本公司未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本公司，本公司将会调整资本结构。

2016 年 6 月 16 日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2016 年修订版)及《证券公司风险控制指标计算标准规定》,对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了规定及修改。2020 年 1 月 23 日，中国证监会发布新版《证券公司风险控制指标计算标准规定》,进一步完善了证券公司风控指标体系，于 2020 年 6 月 1 日起施行，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

(1) 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；

(2) 核心净资本与表内外资产总额的比率不得低于 8%；

(3) 优质流动性资产与未来 30 天现金净流出的比率不得低于 100%；

(4) 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得低于 100%。

(三) 金融资产转移

本公司进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或客户。这些金融资产转让若符合终止确认条件的，相关金融资产全部或部分终止确认。当本公司保留了已转让资产的绝大部分风险与回报时，本公司继续在资产负债表中确认此类资产。本公司转移金融资产且继续涉入的资产主要包括买断式卖出回购交易、融券业务。

1. 卖出回购交易

卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券，交易对手在本公司无任何违约的情况下，可以将上述证券再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本公司的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本公司可以要求交易对手归还部分担保物或需要支付额外的担保物。对于上述交易，本公司认为保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本公司将收到的资金确认为一项金融负债。

2. 融券业务

融券业务出借给客户供其卖出的证券，本公司要求客户提供能够完全覆盖融券信用敞口的担保物，按照协议规定，客户需承担将上述证券归还于本公司的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本公司需要向客户归还部分担保物或可以要求客户支付额外的担保物。对于上述交易，本公司认为保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。

本公司转移金融资产且继续涉入的资产的账面价值如下：

项　目	2025.5.31	2024.12.31
买断式卖出回购交易		96,127,297.02

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

1. 2025 年 5 月 31 日

项　目	期末公允价值

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合　计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	418,676,036.10	5,192,290,243.44	16,869,340.68	5,627,835,620.22
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	418,676,036.10	5,192,290,243.44	16,869,340.68	5,627,835,620.22
债务工具投资		4,748,245,141.11		4,748,245,141.11
权益工具投资	418,676,036.10	444,045,102.33	16,869,340.68	879,590,479.11
(2) 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				
债务工具投资				
2. 衍生金融资产		2,367,082.05		2,367,082.05
3. 其他债权投资		88,164,684.93		88,164,684.93
4. 其他权益工具投资			3,286,767.33	3,286,767.33
持续以公允价值计量的资产总额	418,676,036.10	5,282,822,010.42	20,156,108.01	5,721,654,154.53
5. 交易性金融负债		2,464,229.52		2,464,229.52
(1) 交易性金融负债		2,464,229.52		2,464,229.52
(2) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
6. 衍生金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		2,464,229.52		2,464,229.52

2. 2024 年 12 月 31 日

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合　计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产	418,467,252.20	4,431,059,295.78	25,073,308.76	4,874,599,856.74
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	418,467,252.20	4,431,059,295.78	25,073,308.76	4,874,599,856.74
债务工具投资		3,700,537,561.60	8,655,519.89	3,709,193,081.49
权益工具投资	418,467,252.20	730,521,734.18	16,417,788.87	1,165,406,775.25
(2) 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				
债务工具投资				
2. 衍生金融资产		62,617.48		62,617.48
3. 其他债权投资		87,022,876.71		87,022,876.71
4. 其他权益工具投资			3,715,301.01	3,715,301.01

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合　计
持续以公允价值计量的资产总额	418,467,252.20	4,518,144,789.97	28,788,609.77	4,965,400,651.94
5. 交易性金融负债		2,354,635.39		2,354,635.39
(1) 交易性金融负债		2,354,635.39		2,354,635.39
(2) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
6. 衍生金融负债		35,881.08		35,881.08
持续以公允价值计量的负债总额		2,390,516.47		2,390,516.47

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

(三) 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

债券投资的公允价值是采用第三方估值机构估值系统的报价，第三方估值机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。场外期权、收益互换、收益凭证的公允价值是通过定价模型来确定的，标的权益工具的波动率反映了对应金融工具的可观察输入值。

(四) 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

1. 2025 年 5 月 31 日

项　目	2025年5月31日公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
非活跃市场的股票/非上市公司股权	11,148,235.15	市值折扣法/协议转让价格/净资产调整法等	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
理财产品、私募债、可交债等	9,007,872.86	现金流量折现法/期权定价模型	风险调整折现率/波动率	风险调整折现率越高/波动率越低，公允价值越低
合　计	20,156,108.01			

2. 2024 年 12 月 31 日

项　目	2024 年 12 月 31 日公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
非活跃市场的股票/非上市公司股权	12,010,292.41	市值折扣法/协议转让价格/净资产调整法等	流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
理财产品、私募债、可交债等	16,778,317.36	现金流量折现法/期权定价模型	风险调整折现率/波动率	风险调整折现率越高/波动率越低，公允价值越低
合　计	28,788,609.77			

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

1. 2025 年 1-5 月

项　目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当年利得或损失总额	
				计入损益	计入其他综合收益
交易性金融资产	25,073,308.76			2,181,394.68	
其他权益工具投资	3,715,301.01				503,016.31
合　计	28,788,609.77			2,181,394.68	503,016.31

（续上表）

项　目	购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
	购买	发行	出售	结算		
交易性金融资产	14,503.40		10,399,866.16		16,869,340.68	2,056,715.48
其他权益工具投资			931,549.99		3,286,767.33	
合　计	14,503.40		11,331,416.15		20,156,108.01	2,056,715.48

2. 2024 年度

项　目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当年利得或损失总额	
				计入损益	计入其他综合收益
交易性金融资产	147,111,279.99	444,025.61	73,373,824.81	-8,634,911.04	
其他权益工具投资	2,614,335.24				1,100,965.77
合　计	149,725,615.23	444,025.61	73,373,824.81	-8,634,911.04	1,100,965.77

（续上表）

项　目	购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
	购买	发行	出售	结算		

项　目	购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
	购买	发行	出售	结算		
交易性金融资产	111,733.81		40,584,994.80		25,073,308.76	-4,764,483.97
其他权益工具投资					3,715,301.01	
合　计	111,733.81		40,584,994.80		28,788,609.77	-4,764,483.97

（六）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

2024 年度至 2025 年 5 月，本公司公允价值计量的项目由第三层次转出主要是限售股解禁和新三板股票活跃度提升所致。

（七）本期发生的估值技术变更及变更原因

2024 年度至 2025 年 5 月，本公司公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

（八）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司管理层认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十一、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
深圳资本	深圳	通过并购重组、股权投资、产业基金、市值管理业务进行资本运作，服务实体经济的发展	1,552,000.00	53.09	53.09

(2) 本公司最终控制方是深圳市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七(一)2 之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司不存在重要的合营或联营企业。报告期内与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系

深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业
南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业
洛阳中集弘远龙创科技创投基金合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市汇进智能产业股份有限公司	受同一方控制、深圳资本高管担任该公司董事长
深圳市亿鑫投资有限公司	受同一方控制、深圳资本高管担任该公司董事长
深圳市融资租赁（集团）有限公司（曾用名：中集融资租赁有限公司）	受同一方控制、深圳资本高管担任该公司董事长
深圳市燃气集团股份有限公司	深圳资本之联营企业、深圳资本高管担任该公司董事
深圳市远致富海投资管理有限公司	深圳资本之联营企业、深圳资本董事担任该公司董事长
深圳市科陆电子科技股份有限公司	深圳资本之联营企业、深圳资本高管担任该公司董事
深圳市天健（集团）股份有限公司	深圳资本之联营企业、深圳资本高管担任该公司董事
深圳市振业（集团）股份有限公司	深圳资本之联营企业、深圳资本高管担任该公司董事
深圳南山热电股份有限公司	深圳资本之联营企业、深圳资本高管担任该公司董事
深圳市环水投资集团有限公司	深圳资本之联营企业、深圳资本高管担任该公司董事
万科企业股份有限公司	深圳资本董事长担任该公司董事
南方基金管理股份有限公司	万和证券董事长担任该公司董事至 2023 年 11 月 15 日
深圳市高新投创业投资有限公司	深圳资本联营企业子公司
深圳市高新投小额贷款有限公司	深圳资本联营企业子公司
红土创新基金管理有限公司	深圳资本联营企业子公司
深圳市农科物业管理有限公司时代科技大厦物业管理中心	其他关联方
深圳市农科置业有限公司（曾用名：深圳市农科房地产开发有限公司）	其他关联方
深圳市农科租赁管理有限公司	其他关联方
深圳市远致瑞信混改股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他关联方

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 佣金收入

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度
红土创新基金管理有限公司	席位佣金收入		23,060.94
南方基金管理股份有限公司	席位佣金收入		14,222.79
深圳市亿鑫投资有限公司	证券代理买卖交易佣金	12,381.19	26,027.53
深圳市资本运营集团有限公司	证券代理买卖交易佣金		94,439.00
深圳市高新投创业投资有限公司	证券代理买卖交易佣金	7,457.85	20,684.93
合　计		19,839.04	178,435.19

(2) 提供顾问服务

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度
深圳市燃气集团股份有限公司	财务顾问费收入		36,981.13
深圳市资本运营集团有限公司	财务顾问费收入	-56,603.77	422,641.51
合　计		-56,603.77	459,622.64

(3) 提供金融产品代销服务

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度
红土创新基金管理有限公司	代销金融产品收入	21,294.42	39,363.81
南方基金管理股份有限公司	代销金融产品收入	10,458.02	6,927.59
合　计		31,752.44	46,291.40

(4) 提供资产管理服务

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度
深圳市融资租赁(集团)有限公司	资产管理业务收入	7,697.31	20,476.75
洛阳中集弘远龙创科技创投基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	117,924.54	471,698.11
南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	1,273,584.91	2,500,000.00
深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	825,471.70	1,816,037.74

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度
深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理收入	393,081.75	948,113.18
合　计		2,617,760.21	5,756,325.78

(5) 提供承销保荐服务

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度
深圳市汇进智能产业股份有限公司	IPO 辅导收入		75,471.70
深圳市融资租赁(集团)有限公司	债券承销收入		162,458.16
深圳市天健（集团）股份有限公司	债券承销收入	366,891.79	
合　计		366,891.79	237,929.86

2. 关联租赁情况

公司承租情况

(1) 2025 年 1-5 月

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
深圳市农科置业有限公司	房屋租赁	1,801,557.13			
深圳市农科租赁管理有限公司	房屋租赁	4,941,048.53			

(2) 2024 年度

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
深圳市农科置业有限公司	房屋租赁	4.460,990.00			
深圳市农科租赁管理有限公司	房屋租赁	12,182.466.92			

3. 关键管理人员报酬

单位：万元

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
关键管理人员报酬	837.36	1,011.60

4. 其他关联交易

(1) 自营交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2025 年 1-5 月	2024 年度
万科企业股份有限公司	现券交易		1,252.14

(2) 持有关联方发行的产品或债券

1) 2025.5.31/2025 年 1-5 月

单位：万元

关联方	份额/数量	市值	投资收益/公允价值变动损益
南方基金管理股份有限公司	1,928.22	1,979.90	38.95

2) 2024.12.31/2024 年度

单位：万元

关联方	份额/数量	市值	投资收益/公允价值变动损益
南方基金管理股份有限公司	3,856.44	3,881.90	50.13

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2025.5.31		2024.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	深圳资本			60,000.00	60,000.00
应收款项	洛阳中集弘远龙创科技创投基金合伙企业（有限合伙）	117,924.54			
小　计		117,924.54		60,000.00	60,000.00
其他应收款	深圳市农科置业有限公司			780,060.00	
其他应收款	深圳市农科租赁管理有限公司	2,045,254.00		2,045,254.00	
其他应收款	深圳市农科物业管理有限公司时代科技大厦物业管理中心	938,336.90		938,336.90	
其他应收款	深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙	10.00		10.00	

	企业（有限合伙）				
其他应收款	深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10.00		10.00	
小　计		2,983,610.90		3,763,670.90	
合　计		3,101,535.44		3,823,670.90	60,000.00

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2025.5.31	2024.12.31
合同负债	深圳中集弘远先进智造私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	355,870.11	744,234.88
合同负债	南阳专精科技创新投资合伙企业（有限合伙）	2,801,886.79	4,075,471.70
合同负债	深圳市深汕特别合作区智创中集弘远私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,320,754.72	165,094.34
合同负债	深圳市融资租赁（集团）有限公司	3,429.69	11,126.99
小　计		4,481,941.31	4,995,927.91
其他应付款	深圳市农科物业管理有限公司时代科技大厦物业管理中心	400,000.00	800,000.00
其他应付款	深圳市农科置业有限公司	422,195.42	938,189.91
其他应付款	深圳市农科租赁管理有限公司	167,152.38	371,457.14
小　计		989,347.80	2,109,647.05
合　计		5,471,289.11	7,105,574.96

十二、或有事项

截至 2025 年 5 月 31 日，本公司不存在作为被告涉诉金额较大的未决诉讼、未决仲裁。

十三、资产负债表日后事项

截至 2025 年 5 月 31 日，本公司不存在重大的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

（一）分部信息

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定业务分部，划分为 5 个业务分部：财富管理与机构业务分部；投资银行业务分部；投资与交易业务分部；资产管理业

务分部；其他分部。每个业务分部为单独的业务分部，提供不同的劳务。本公司的管理层定期审阅这些分部的经营成果，以决定向其配置资源。本公司各个业务分部提供的主要服务分别如下：

(1) 财富管理与机构业务分部，主要包括：向个人及机构投资者提供证券经纪、期货经纪、代销金融产品、资产托管、投资咨询、融资融券及其他资本中介等服务；

(2) 投资银行业务分部，主要包括：为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组、新三板推荐等金融服务；

(3) 投资与交易业务分部，主要包括：从事权益类、固定收益类、另类投资类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务；

(4) 资产管理业务分部，主要包括：根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务以及基金管理业务等；

(5) 其他分部，主要包括：以上分部业务之外的其他业务以及公司总部运营。

2. 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

(1) 2025 年 1-5 月

项　目	财富管理与机构业务	投资银行	投资与交易	资产管理	其他	合并数
1) 营业收入	98,474,662.43	1,522,896.75	51,802,172.39	4,041,142.56	5,066,675.28	160,907,549.41
手续费及佣金净收入	48,814,294.90	1,522,896.75		4,023,932.60	-7,807.58	54,353,316.67
投资收益（损失）			114,107,336.71			114,107,336.71
其他收入	49,660,367.53		-62,305,164.32	17,209.96	5,074,482.86	-7,553,103.97
2) 营业支出	61,892,669.89	18,159,939.96	9,354,258.48	9,399,758.87	63,094,962.67	161,901,589.87
业务及管理费	61,099,559.11	18,148,975.10	9,331,933.03	9,326,312.65	62,759,243.51	160,666,023.40
3) 营业利润	36,581,992.54	-16,637,043.21	42,447,913.91	-5,358,616.31	-58,028,287.39	-994,040.46
4) 利润总额	-117,524.68	-16,637,043.21	42,406,412.45	-5,360,126.50	-18,941,777.25	1,349,940.81
5) 资产总额	4,886,721,224.55	3,903,648.08	6,204,667,646.10	39,875,348.11	633,641,971.61	11,768,809,838.45
递延所得税资产						52,925,083.42
6) 负债总额	3,164,443,521.59	2,829,821.60	3,026,786,657.59	8,574,880.21	137,922,022.08	6,340,556,903.07
递延所得税负债						11,473,991.51
7) 补充信息						
① 折旧与摊销费用	11,246,066.81	275,359.77	577,123.32	438,134.17	6,866,729.34	19,403,413.41
② 资本性支出	105,891.67	25,854.86	107,964.61		2,246,708.40	2,486,419.54
③ 信用减值损失	-129,237.60		2,285.00	56,733.28		-70,219.32
④ 其他资产减值损失						

(2) 2024 年度

项　目	财富管理与机构业务	投资银行	投资与交易	资产管理	其他	合并数
1) 营业收入	212,207,924.46	27,480,089.77	234,479,890.30	11,567,366.24	14,341,117.16	500,076,387.93
手续费及佣金净收入	102,972,549.35	27,480,089.77	-194,079.98	11,262,035.68		141,520,594.82
投资收益（损失）			236,111,332.05			236,111,332.05
其他收入	109,235,375.11		-1,437,361.77	305,330.56	14,341,117.16	122,444,461.06
2) 营业支出	173,515,458.18	46,885,298.83	37,692,730.04	22,576,861.39	153,204,403.61	433,874,752.05
业务及管理费	172,683,727.41	46,669,188.05	37,115,116.61	22,176,149.61	151,493,706.96	430,137,888.64
3) 营业利润	38,692,466.28	-19,405,209.06	196,787,160.26	-11,009,495.15	-138,863,286.45	66,201,635.88
4) 利润总额	40,863,924.71	-19,405,209.06	196,699,515.06	-11,018,181.47	-138,677,930.39	68,462,118.85
5) 资产总额	5,422,963,382.94	4,242,393.92	5,462,795,293.39	43,555,453.67	591,988,195.19	11,525,544,719.11
递延所得税资产						62,147,103.48
6) 负债总额	3,603,847,426.02	4,859,996.48	2,232,126,870.65	10,076,790.13	246,302,769.98	6,097,213,853.26
递延所得税负债						19,657,448.46
7) 补充信息						
① 折旧与摊销费用	31,520,849.93	621,194.99	1,702,630.08	2,388,878.00	20,421,943.73	56,655,496.73
② 资本性支出	3,898,676.22	1,489,538.70	169,149.47	323,132.64	16,449,373.96	22,329,870.99
③ 信用减值损失	-1,089,852.37	18,005.00	-720,868.07	261,549.18		-1,531,166.26
④ 其他资产减值损失			1,097.24	18,821.42	2,758,163.50	2,778,082.16

（二）2024 年 12 月 6 日，国信证券与深圳资本、深圳市鲲鹏股权投资有限公司、深业集团有限公司、深圳市创新投资集团有限公司、深圳远致富海十号投资企业（有限合伙）、成都交子金融控股集团有限公司、海口市金融控股集团有限公司签署附带生效条件的《发行股份购买资产协议》。国信证券拟向万和证券上述股东发行股份购买其合计持有的万和证券 96.08%股份，各方经协商一致，同意将标的资产的交易价格确定为 519,183.79 万元。本次交易事项尚处于审批阶段。

（三）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

债券借贷

债券类别	2025.5.31	2024.12.31
国债		
金融债		244,284,800.00
合　计		244,284,800.00

注：2024 年 12 月 31 日，本公司通过借入方式取得的债券为卖出回购业务而设定质押的公允价值计人民币 115,875,040.00 元

十五、其他补充资料

（一）非经常性损益

项　目	2025 年 1-5 月	2024 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-17,629.28	370,073.61
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	151,439.26	2,923,353.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,358,350.55	307,974.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　计	2,492,160.53	3,601,402.13
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	623,058.22	902,041.57
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,869,102.31	2,699,360.56

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

(1) 2025 年 1-5 月

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.0026	0.0001	0.0001
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.0319	-0.0008	-0.0008

(2) 2024 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.9698	0.0230	0.0230
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.9198	0.0219	0.0219

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目		序号	2025 年 1-5 月	2024 年度
归属于公司普通股股东的净利润		A	139,243.62	52,390,937.64
非经常性损益		B	1,869,102.31	2,699,360.56
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	-1,729,858.69	49,691,577.08
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	5,428,330,865.85	5,376,186,062.44
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		E		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		F		
其他	其他综合收益、资本公积新增的、归属于公司普通股股东的净资产	G	-217,174.09	-246,134.23
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	2.5	6
报告期月份数		I	5	12
加权平均净资产		J=D+A/2-E×F/I±G×H/I	5,428,291,900.62	5,402,258,464.15
加权平均净资产收益率		K=A/J	0.0026%	0.9698%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		L=C/J	-0.0319%	0.9198%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项　目	序号	2025 年 1-5 月	2024 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	139,243.62	52,390,937.64
非经常性损益	B	1,869,102.31	2,699,360.56
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-1,729,858.69	49,691,577.08
发行在外的普通股加权平均数	D	2,272,997,710.00	2,272,997,710.00
基本每股收益	E=A/D	0.0001	0.0230
扣除非经常损益基本每股收益	F=C/D	-0.0008	0.0219

注：稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

万和证券股份有限公司

二〇二五年六月二十日

会计师事务所

执业证书

名　　称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：钟建国

主任会计师：

经 营 场 所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组 织 形 式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998 年 11 月 21 日设立，2011 年 6 月 28 日转制

证书序号：0019886

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：浙江省财政厅

2024 年 12 月 20 日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供万和证券股份有限公司天健审〔2025〕7-692号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效 且不得擅自外传。

统一社会信用代码

91330000579342121 3 (1/3)

营业执照

（副 本）

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

名 称 天健会计师事务所（特殊普通合伙）

类 型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 钟建国

经营范围 许可项目：注册会计师业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

出 资 额 壹亿玖仟伍佰壹拾伍万元整

成立日期 2011 年 07 月 18 日

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号

登记机关 浙江省市场监督管理局

2025 年 02 月 27 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家信用公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

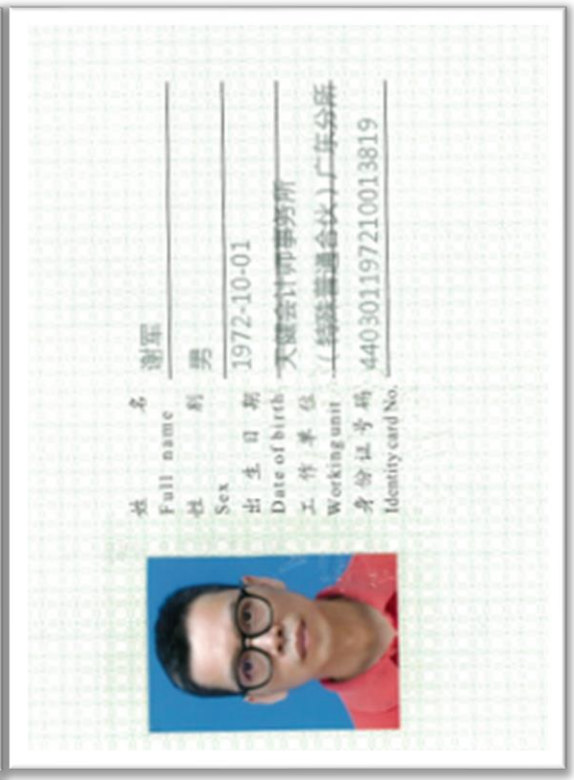
本复印件仅供万和证券股份有限公司天健审〔2025〕7-692号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。

证书编号：
No. of Certificate
440300070164

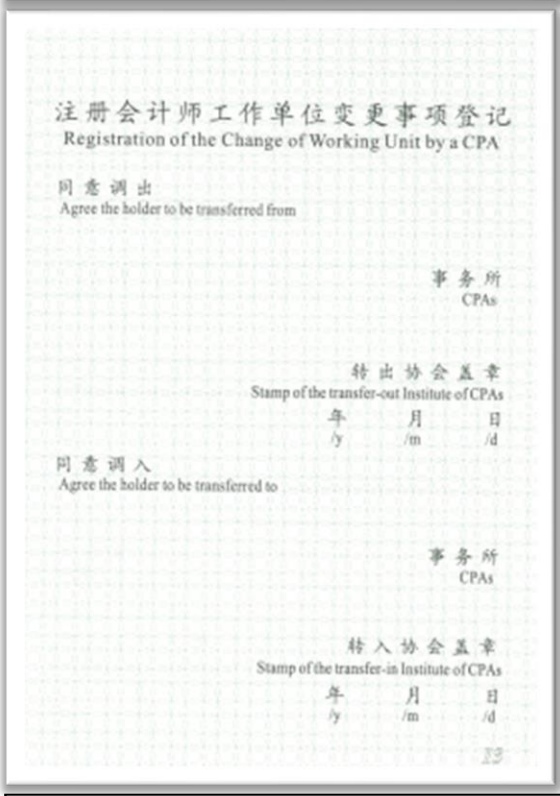
批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs
深圳市注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance
1998 年 /y 12 月 /m 16 日 /d

2020年9月换发



姓名 Full name 谢军
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1972-10-01
工作单位 Working unit 天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所
身份证号码 Identity card No. 440301197210013819



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

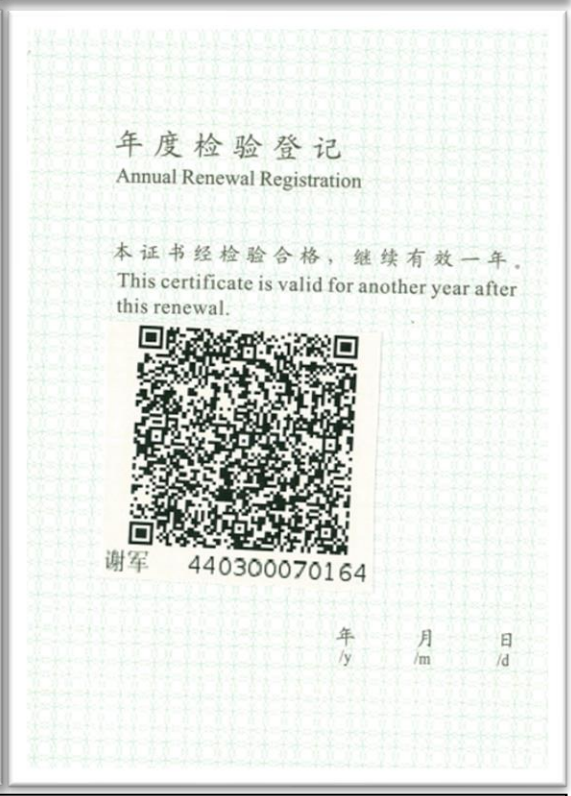
事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 /y 月 /m 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 /y 月 /m 日 /d



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

谢军 440300070164

年 /y 月 /m 日 /d

本复印件仅供万和证券股份有限公司天健审〔2025〕7-692号报告后附之用，证明谢军是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

本复印件仅供万和证券股份有限公司天健审〔2025〕7-692号报告后附之用，证明燕玉嵩是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。