

长城国瑞证券有限公司

审计报告及财务报表

二〇二五年度

信会师报字[2026]第 ZG30215 号

长城国瑞证券有限公司 审计报告及财务报表

(2025年01月01日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-3
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-101

审计报告

信会师报字[2026]第 ZG30215 号

长城国瑞证券有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了长城国瑞证券有限公司（以下简称国瑞证券）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国瑞证券 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国瑞证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国瑞证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非

计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。
治理层负责监督国瑞证券的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

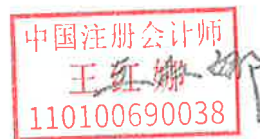
（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

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



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国·上海

2026年4月8日



长城国瑞证券有限公司

合并资产负债表

2025年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	上年年末余额
资产:			
货币资金	六(一)	3,159,056,088.08	2,276,376,198.19
其中: 客户资金存款		3,019,604,743.54	2,080,022,405.86
结算备付金	六(二)	1,100,118,759.38	1,319,440,401.18
其中: 客户备付金		685,955,923.04	829,934,186.31
贵金属			
拆出资金			
融出资金	六(三)	1,223,024,322.21	1,223,215,399.52
衍生金融资产			
存出保证金	六(四)	504,860,849.38	544,072,228.23
应收款项	六(五)	204,612,603.17	228,536,766.91
合同资产			
买入返售金融资产	六(六)		80,025,534.25
持有待售资产			
金融投资:			
交易性金融资产	六(七)	889,803,159.30	1,271,759,297.60
债权投资			
其他债权投资	六(八)	9,083,263,960.92	9,250,422,593.54
其他权益工具投资			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	六(九)	15,090,906.34	18,856,056.50
在建工程			
使用权资产	六(十)	56,262,908.88	27,835,034.13
无形资产	六(十一)	74,915,241.76	78,326,212.81
商誉			
递延所得税资产	六(十二)	464,855,230.38	398,580,240.86
其他资产	六(十三)	51,279,521.33	67,792,422.89
资产总计		16,827,143,551.13	16,785,238,386.61

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





长城国瑞证券有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	六（十五）	1,594,537,499.32	1,613,435,158.82
拆入资金	六（十六）	854,687,100.02	893,947,600.04
交易性金融负债	六（十七）	1,777,709,583.80	1,952,477,060.78
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	六（十八）	3,928,291,962.55	4,462,895,363.92
代理买卖证券款	六（十九）	3,760,883,834.41	2,982,374,076.50
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六（二十）	954,609.73	4,672,032.74
应交税费	六（二十一）	1,743,414.59	3,006,264.32
应付款项	六（二十二）	123,962.63	122,207.95
合同负债	六（二十三）	1,286,591.50	1,555,938.58
持有待售负债			
预计负债	六（二十四）		4,520,088.62
长期借款			
应付债券	六（二十五）	503,805,702.79	519,141,854.75
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六（二十六）	56,546,844.93	27,411,567.99
递延收益			
递延所得税负债	六（十二）		
其他负债	六（二十七）	61,122,354.04	75,227,374.36
负债合计		12,541,693,460.31	12,540,786,589.37
所有者权益：			
实收资本	六（二十八）	3,350,000,000.00	3,350,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六（二十九）	334,665,049.53	334,665,049.53
减：库存股			
其他综合收益	六（三十）	83,479,762.03	204,328,642.48
盈余公积	六（三十一）	124,239,019.47	103,226,923.41
一般风险准备	六（三十二）	275,213,316.67	233,188,645.79
未分配利润	六（三十三）	117,852,943.12	19,042,536.03
归属于母公司所有者权益合计		4,285,450,090.82	4,244,451,797.24
少数股东权益			
所有者权益合计		4,285,450,090.82	4,244,451,797.24
负债和所有者权益总计		16,827,143,551.13	16,785,238,386.61

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

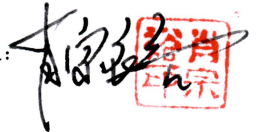

公司负责人：

主管会计工作负责人：




会计机构负责人：



长城国瑞证券有限公司
母公司资产负债表
2025年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	上年年末余额
资产:			
货币资金	十四(一)	2,461,037,366.01	1,956,621,626.46
其中: 客户资金存款		2,353,107,672.80	1,800,446,596.97
结算备付金		1,100,118,759.38	1,319,440,401.18
其中: 客户备付金		685,955,923.04	829,934,186.31
贵金属			
拆出资金			
融出资金		1,223,024,322.21	1,223,215,399.52
衍生金融资产			
存出保证金	十四(二)	232,764,222.49	236,538,095.70
应收款项	十四(三)	204,140,197.06	228,519,553.81
合同资产			
买入返售金融资产			80,025,534.25
持有待售资产			
金融投资:			
交易性金融资产	十四(四)	697,996,383.32	1,047,593,012.39
债权投资			
其他债权投资	十四(五)	9,083,263,960.92	9,250,422,593.54
其他权益工具投资			
长期股权投资	十四(六)	754,529,770.35	754,529,770.35
投资性房地产			
固定资产	十四(七)	12,884,993.38	15,807,347.60
在建工程			
使用权资产	十四(八)	54,439,205.24	25,638,674.71
无形资产	十四(九)	73,732,281.17	76,912,103.46
商誉			
递延所得税资产		291,680,045.70	233,812,664.49
其他资产	十四(十)	159,067,077.06	176,533,519.02
资产总计		16,348,678,584.29	16,625,610,296.48

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

长城国瑞证券有限公司
母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	上年年末余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		1,594,537,499.32	1,613,435,158.82
拆入资金		854,687,100.02	893,947,600.04
交易性金融负债		1,777,709,583.80	1,952,477,060.78
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		3,928,291,962.55	4,462,895,363.92
代理买卖证券款		2,970,438,706.63	2,559,916,721.44
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十四（十一）	859,688.18	4,608,529.82
应交税费	十四（十二）	1,627,963.22	2,190,296.20
应付款项	十四（十三）	123,962.63	122,207.95
合同负债		1,286,591.50	1,555,938.58
持有待售负债			
预计负债			4,520,088.62
长期借款			
应付债券		503,805,702.79	519,141,854.75
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	十四（十四）	54,722,753.63	25,192,220.44
递延收益			
递延所得税负债			
其他负债	十四（十五）	32,087,535.65	46,379,800.90
负债合计		11,720,179,049.92	12,086,382,842.26
所有者权益：			
实收资本		3,350,000,000.00	3,350,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		434,314,509.00	434,314,509.00
减：库存股			
其他综合收益		83,479,762.03	204,328,642.48
盈余公积		124,239,019.47	103,226,923.41
一般风险准备		273,024,622.73	230,999,951.85
未分配利润		363,441,621.14	216,357,427.48
所有者权益合计		4,628,499,534.37	4,539,227,454.22
负债和所有者权益总计		16,348,678,584.29	16,625,610,296.48

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


李鹏


李鹏


李鹏



长城国瑞证券有限公司

合并利润表

2025 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		417,025,940.06	371,575,962.02
利息净收入	六(三十四)	173,758,368.24	161,132,547.04
其中: 利息收入		330,539,762.09	350,652,083.24
利息支出		156,781,393.85	189,519,536.20
手续费及佣金净收入	六(三十五)	124,758,107.18	119,842,262.10
其中: 经纪业务手续费净收入		112,329,634.56	87,797,260.88
投资银行业务手续费净收入		6,759,084.92	3,564,150.95
资产管理业务手续费净收入		5,115,477.37	28,211,268.08
投资收益(损失以“-”号填列)	六(三十六)	19,004,488.75	138,830,178.73
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(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益	六(三十七)	387,527.42	6,233,026.78
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六(三十八)	89,631,136.80	-57,356,474.49
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-136,863.43	95,377.38
其他业务收入	六(三十九)	1,756,556.07	2,022,257.19
资产处置收益(损失以“-”号填列)	六(四十五)	7,866,619.03	776,787.29
二、营业总支出		278,158,506.83	322,111,198.69
税金及附加	六(四十)	1,801,293.59	2,248,696.16
业务及管理费	六(四十一)	271,076,242.19	294,287,077.39
信用减值损失	六(四十二)	5,280,971.05	25,575,425.14
其他资产减值损失			
其他业务成本	六(三十九)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		138,867,433.23	49,464,763.33
加: 营业外收入	六(四十三)	218,721.91	307,979.30
减: 营业外支出	六(四十四)	3,216,010.87	150,222.61
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		135,870,144.27	49,622,520.02
减: 所得税费用	六(四十六)	-25,977,029.76	-45,814,516.60
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		161,847,174.03	95,437,036.62
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		161,847,174.03	95,437,036.62
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		161,847,174.03	95,437,036.62
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		-120,848,880.45	160,597,773.00
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-120,848,880.45	160,597,773.00
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-120,848,880.45	160,597,773.00
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		-120,658,393.79	161,305,826.04
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		-190,486.66	-708,053.04
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		40,998,293.58	256,034,809.62
归属于母公司所有者的综合收益总额		40,998,293.58	256,034,809.62
归属于少数股东的综合收益总额			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

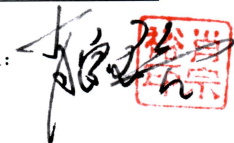
公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:


33020110378206


33020110378206


33020110378206


长城国瑞证券有限公司
母公司利润表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		437,110,102.41	357,682,514.79
利息净收入	十四(十六)	168,992,818.88	154,483,518.61
其中: 利息收入		323,680,503.14	342,658,116.13
利息支出		154,687,684.26	188,174,597.52
手续费及佣金净收入	十四(十七)	117,361,444.85	109,628,905.31
其中: 经纪业务手续费净收入		105,976,430.23	79,833,939.73
投资银行业务手续费净收入		6,759,084.92	3,564,150.95
资产管理业务手续费净收入		4,124,912.13	25,965,769.50
投资收益(损失以“-”号列示)	十四(十八)	19,004,488.75	137,882,975.52
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(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		364,292.23	899,570.64
公允价值变动收益(损失以“-”号列示)	十四(十九)	121,990,646.03	-47,996,320.49
汇兑收益(损失以“-”号列示)		-136,863.43	95,377.38
其他业务收入	十四(二十)	1,756,556.07	2,022,257.19
资产处置收益(损失以“-”号填列)		7,776,719.03	666,230.63
二、营业总支出		241,669,322.55	284,915,825.67
税金及附加	十四(二十一)	1,783,244.80	2,211,429.80
业务及管理费	十四(二十二)	234,605,106.70	257,128,970.73
信用减值损失	十四(二十三)	5,280,971.05	25,575,425.14
其他资产减值损失			
其他业务成本	十四(三十)		
三、营业利润(亏损以“-”号列示)		195,440,779.86	72,766,689.12
加: 营业外收入		30,041.19	201,691.92
减: 营业外支出		2,920,307.66	100,170.06
四、利润总额(亏损总额以“-”号列示)		192,550,513.39	72,868,210.98
减: 所得税费用		-17,570,447.21	-43,353,972.80
五、净利润(净亏损以“-”号列示)		210,120,960.60	116,222,183.78
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		210,120,960.60	116,222,183.78
(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		-120,848,880.45	160,597,773.00
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-120,848,880.45	160,597,773.00
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		-120,658,393.79	161,305,826.04
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		-190,486.66	-708,053.04
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		89,272,080.15	276,819,956.78

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:












长城国瑞证券有限公司
合并现金流量表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		349,596,629.07	
收取利息、手续费及佣金的现金		266,806,593.77	251,746,033.93
拆入资金净增加额			201,804,513.57
返售业务资金净减少额		80,025,534.25	
回购业务资金净增加额			29,716,078.78
代理买卖证券收到的现金净增加额		778,509,757.91	677,779,424.37
收到其他与经营活动有关的现金		185,997,365.33	377,686,370.52
经营活动现金流入小计		1,660,935,880.33	1,538,732,421.17
为交易目的而持有的金融资产净增加额			27,944,947.80
其他债权投资净增加额			14,062,435.49
融出资金净增加额			236,461,213.30
买入返售金融资产净增加额			80,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净减少额			
支付利息、手续费及佣金的现金		41,849,711.43	47,702,824.71
支付给职工及为职工支付的现金		150,793,242.92	164,850,950.56
支付的各项税费		58,515,688.91	40,185,118.47
支付其他与经营活动有关的现金		633,959,700.89	194,477,041.56
经营活动现金流出小计		885,118,344.15	805,684,531.89
经营活动产生的现金流量净额	六(四十七)	775,817,536.18	733,047,889.28
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		13,517,071.72	219,794.43
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		13,517,071.72	219,794.43
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,101,953.94	20,665,025.49
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		18,101,953.94	20,665,025.49
投资活动产生的现金流量净额		-4,584,882.22	-20,445,231.06
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		2,994,250,000.00	2,735,080,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,994,250,000.00	2,735,080,000.00
偿还债务支付的现金		3,011,760,000.00	2,592,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		64,011,951.79	81,340,535.45
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		25,441,042.40	30,449,554.17
筹资活动现金流出小计		3,101,212,994.19	2,704,690,089.62
筹资活动产生的现金流量净额		-106,962,994.19	30,389,910.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,686.43	95,377.38
五、现金及现金等价物净增加额		664,283,346.20	743,087,945.98
加: 期初现金及现金等价物余额		3,592,879,774.85	2,849,791,828.87
六、期末现金及现金等价物余额	六(四十七)	4,257,163,121.05	3,592,879,774.85

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

35320110078206

35320110078206



长城国瑞证券有限公司
母公司现金流量表
2025 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
为交易目的而持有的金融资产净减少额		349,596,629.07	
其他债权投资净减少额		6,280,774.21	
收取利息、手续费及佣金的现金		242,928,277.78	220,384,543.61
拆入资金净增加额			201,804,513.57
返售业务资金净减少额		80,025,534.25	
回购业务资金净增加额			29,716,078.78
代理买卖证券收到的现金净增加额		410,521,985.19	677,779,424.37
收到其他与经营活动有关的现金		143,653,705.07	247,956,842.79
经营活动现金流入小计		1,233,006,905.57	1,377,641,403.12
为交易目的而持有的金融资产净增加额			44,894,947.80
其他债权投资净增加额			14,062,435.49
融出资金净增加额			236,461,213.30
买入返售金融资产净增加额			80,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净减少额			
支付利息、手续费及佣金的现金		39,315,509.88	45,372,824.01
支付给职工及为职工支付的现金		131,550,804.28	144,636,165.49
支付的各项税费		56,960,627.39	39,348,341.39
支付其他与经营活动有关的现金		611,152,513.65	91,126,455.63
经营活动现金流出小计		838,979,455.20	695,902,383.11
经营活动产生的现金流量净额	十四(二十四)	394,027,450.37	681,739,020.01
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		13,427,706.72	218,114.43
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		13,427,706.72	218,114.43
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,583,769.70	18,227,264.46
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		16,583,769.70	18,227,264.46
投资活动产生的现金流量净额		-3,156,062.98	-18,009,150.03
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		2,994,250,000.00	2,735,080,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,994,250,000.00	2,735,080,000.00
偿还债务支付的现金		3,011,760,000.00	2,592,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		64,011,951.79	81,340,535.45
支付其他与筹资活动有关的现金		23,873,253.36	27,754,068.30
筹资活动现金流出小计		3,099,645,205.15	2,701,994,603.75
筹资活动产生的现金流量净额		-105,395,205.15	33,085,396.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,686.43	95,377.38
五、现金及现金等价物净增加额		285,489,868.67	696,910,643.61
加: 期初现金及现金等价物余额		3,274,360,680.90	2,577,450,037.29
六、期末现金及现金等价物余额	十四(二十四)	3,559,850,549.57	3,274,360,680.90

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

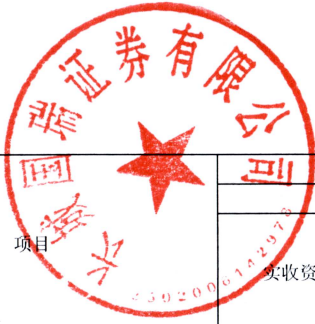
会计机构负责人:









长城国瑞证券有限公司
合并所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2025 年											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	3,350,000,000.00				334,665,049.53		204,328,642.48	103,226,923.41	233,188,645.79	19,042,536.03	4,244,451,797.24		4,244,451,797.24
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
二、本年初余额	3,350,000,000.00				334,665,049.53		204,328,642.48	103,226,923.41	233,188,645.79	19,042,536.03	4,244,451,797.24		4,244,451,797.24
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-120,848,880.45	21,012,096.06	42,024,670.88	98,810,407.09	40,998,293.58		40,998,293.58
(一) 综合收益总额							-120,848,880.45			161,847,174.03	40,998,293.58		40,998,293.58
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								21,012,096.06	42,024,670.88	-63,036,766.94			
1. 提取盈余公积								21,012,096.06		-21,012,096.06			
2. 提取一般风险准备									42,024,670.88	-42,024,670.88			
3. 对所有者的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本													
2. 盈余公积转增资本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
四、本期末余额	3,350,000,000.00				334,665,049.53		83,479,762.03	124,239,019.47	275,213,316.67	117,852,943.12	4,285,450,090.82		4,285,450,090.82

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人:




主管会计工作负责人:




会计机构负责人:






长城国瑞证券有限公司
合并所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2024 年											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	3,350,000,000.00				334,665,049.53		43,730,869.48	91,604,705.03	209,943,803.24	-41,527,439.66	3,988,416,987.62		3,988,416,987.62
加：会计政策变更													
前期差错更正													
二、本年初余额	3,350,000,000.00				334,665,049.53		43,730,869.48	91,604,705.03	209,943,803.24	-41,527,439.66	3,988,416,987.62		3,988,416,987.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							160,597,773.00	11,622,218.38	23,244,842.55	60,569,975.69	256,034,809.62		256,034,809.62
（一）综合收益总额							160,597,773.00			95,437,036.62	256,034,809.62		256,034,809.62
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								11,622,218.38	23,244,842.55	-34,867,060.93			
1. 提取盈余公积								11,622,218.38		-11,622,218.38			
2. 提取一般风险准备									23,244,842.55	-23,244,842.55			
3. 对所有者的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本													
2. 盈余公积转增资本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
四、本期期末余额	3,350,000,000.00				334,665,049.53		204,328,642.48	103,226,923.41	233,188,645.79	19,042,536.03	4,244,451,797.24		4,244,451,797.24

后附财务报表附注为财务报表的组成部分
公司负责人：


3320110078206

主管会计工作负责人：


3320110078206

会计机构负责人：


3320110078206

长城国瑞证券有限公司
 母公司所有者权益变动表
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	2025年										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,350,000,000.00				434,314,509.00		204,328,642.48	103,226,923.41	230,999,951.85	216,357,427.48	4,539,227,454.22
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,350,000,000.00				434,314,509.00		204,328,642.48	103,226,923.41	230,999,951.85	216,357,427.48	4,539,227,454.22
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							-120,848,880.45	21,012,096.06	42,024,670.88	147,084,193.66	89,272,080.15
(一) 综合收益总额							-120,848,880.45			210,120,960.60	89,272,080.15
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								21,012,096.06	42,024,670.88	-63,036,766.94	
1. 提取盈余公积								21,012,096.06		-21,012,096.06	
2. 提取一般风险准备									42,024,670.88	-42,024,670.88	
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期末余额	3,350,000,000.00				434,314,509.00		83,479,762.03	124,239,019.47	273,024,622.73	363,441,621.14	4,628,499,534.37

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
 公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



长城国瑞证券有限公司
母公司所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	2024年										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	3,350,000,000.00				434,314,509.00		43,730,869.48	91,604,705.03	207,755,109.30	135,002,304.63	4,262,407,497.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	3,350,000,000.00				434,314,509.00		43,730,869.48	91,604,705.03	207,755,109.30	135,002,304.63	4,262,407,497.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							160,597,773.00	11,622,218.38	23,244,842.55	81,355,122.85	276,819,956.78
（一）综合收益总额							160,597,773.00			116,222,183.78	276,819,956.78
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								11,622,218.38	23,244,842.55	-34,867,060.93	
1. 提取盈余公积								11,622,218.38		-11,622,218.38	
2. 提取一般风险准备									23,244,842.55	-23,244,842.55	
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
四、本期末余额	3,350,000,000.00				434,314,509.00		204,328,642.48	103,226,923.41	230,999,951.85	216,357,427.48	4,539,227,454.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



长城国瑞证券有限公司

二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司的基本情况

(一) 公司概况

长城国瑞证券有限公司(以下简称“本公司”)原名厦门证券有限公司,于1988年7月16日经中国人民银行福建省分行批准成立,初始注册资本为人民币200万元,名称为厦门证券公司。1991年经中国人民银行总行批准,本公司注册资本增至人民币1,310万元。

1993年经中国人民银行厦门分行批准,本公司进行增资扩股,注册资本增至人民币5,000万元。

1996年7月,本公司按照《公司法》规定改制更名为厦门证券有限公司。

2014年11月,经财政部、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会(下称“中国证监会”)、厦门监管局核准,并经本公司2014年年度股东会决议通过,本公司以增资方式引入中国长城资产管理股份有限公司为本公司的控股股东,本公司注册资本增至人民币5.5亿元。

2015年5月经本公司股东会决议通过,本公司以截至2014年12月31日资本公积人民币12亿元转增资本,注册资本增至人民币17.5亿元。

2017年10月,经本公司股东会决议通过,本公司股东中国长城资产管理股份有限公司和北京新罗顿企业管理有限公司(原名为“德稻投资开发集团有限公司”)以现金方式同比增资人民币16亿元,本公司注册资本增至人民币33.5亿元。

2021年1月25日,经本公司通过股东会决议通过,本公司股东北京新罗顿企业管理有限公司向深圳新世界集团有限公司转让4.99%公司股权,并于2021年2月23日完成股权变更工商登记,本公司注册资本不变。

本公司统一社会信用代码为91350200154980611G。

本公司的经营范围包括:证券经纪;证券资产管理;证券投资咨询;与证券交易及证券投资活动有关的财务顾问;证券投资基金代销;代销金融产品;证券自营;融资融券;证券承销与保荐。

本公司营业期限:长期。

截至2025年12月31日,本公司共设有15家证券营业部和10家分公司。

本公司下设控股子公司厦门公正股权托管中心有限公司、长城资本管理有限公司、长城期货股份有限公司及长城国瑞投资有限公司(参见附注五)。本公司纳入合并范围的结构化主体详见附注五。本公司、子公司及纳入合并范围的结构化主体合称“本集团”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 企业合并

1、 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方的资产和负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础计量。被合并各方采用的会计政策与合并方不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

同时满足以下条件的，通常可以判断实现了控制权的转移：

- 1) 企业合并合同或协议已获股东大会等内部权力机构审批通过；
- 2) 企业合并事项需经国家有关主管部门审批的，已获得批准；
- 3) 参与合并各方已办理了必要的财产权交接手续；
- 4) 购买方已支付了合并价款的大部分（一般超过 50%），并有能力、有计划支付剩余款项；
- 5) 购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的收益、承担相应的风险。

出售日的确定方法：一般判断交易完成后，丧失控制权时点为出售日时点。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及本集团全部子公司。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。

如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子

公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

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

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

1、金融工具的分类与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、债权投

资、融出资金、买入返售金融资产等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和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，除衍生金融资产外，列示于交易性金融资产。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列

情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入。

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，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。
- 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，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团将按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2、 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对应收账款按照简化模型计量损失准备，即按照相当于整个存续期内

预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

（1）信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。
- 2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
- 3) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。
- 4) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。
- 5) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- 6) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。

7) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。

8) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过 30 日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 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。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过 90 日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

(3) 预期信用损失的确定

本集团对部分应收款项在单项资产的基础上确定其信用损失，其余应收款项和债权投资在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于

金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4）减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

3、 金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；3）该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量。

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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。

- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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，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。

金融资产部分转移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，并将终止确认部分收到的对价和原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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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，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。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

4、金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

（1）金融负债的分类及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：a.该指定能够消除或显著减少会计错配；b.根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；c.符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

2) 其他金融负债

其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量

的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

(2) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(3) 权益工具

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

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

5、 金融资产和金融负债的抵消

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(九) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记

账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

(十) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三（九）、金融工具减值”。

(十一) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的

长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(十二) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-35	0	2.86-5
电子和办公设备	3-6	0-3	16.17-33.33
运输设备	6	0	16.67

3、 固定资产处置

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

(十三) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生

的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(十四) 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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收

入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十五) 无形资产

无形资产包括软件和交易席位费。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销，本集团对软件的使用寿命预计为 5-10 年。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，本集团的交易席位费为使用寿命不确定的无形资产。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(十六) 长期资产减值

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、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业

合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

(十八) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十九) 附回购条件的资产转让

1、 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

2、 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

(二十) 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出、并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团的融资融券业务仅有融

资业务。

融出资金系根据合约出借资金给客户用于购买限定范围内的证券，在财务报表中列示为融出资金，并按未清偿本金以实际利率法确认利息收入。

本集团对融出的资金定期进行减值评估。本集团根据融出资金及违约概率情况，合理预计违约损失，反映很可能承担的融出资金的违约风险。当客户未按期补足担保品而被强制平仓时，本集团对于尚需向客户收取的款项，转入其他应收款核算，按照其他应收款坏账准备的确认标准和计提方法计提减值，参见附注三（九）。

(二十一) 客户交易结算资金

本集团收到的客户交易结算资金存放于存管银行的专门账户，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。本集团在收到代理客户买卖证券款时，确认为一项资产和一项负债。在与清算代理机构清算时，本集团按规定将缴纳的开户费、转托管费以及资金第三方存管费等相关费用确认为手续费及佣金支出；在与客户办理买卖证券款项清算时，本集团按规定将向客户收取的手续费确认为手续费及佣金收入。

(二十二) 职工薪酬

本集团在职工为其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。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将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。

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工

薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(二十三) 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

(二十四) 收入确认

1、手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠计量时，按权责发生制确认。其中：

- (1) 代理买卖证券业务收入在代理买卖证券交易日确认为收入，手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取；
- (2) 证券承销及投资银行业务收入于相关服务已经提供、且收取的金额能够可靠地计量时按协议约定的金额或比例确认收入；
- (3) 受托客户资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认为收入。

2、利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

3、其他业务收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

(二十五) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关

准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

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

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十六) 一般风险准备

本集团一般风险准备包括一般风险准备金和交易风险准备金。

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

本公司根据《中华人民共和国证券法》规定，按当年实现净利润的 10%提取交易风险准备金。交易风险准备金用于弥补证券交易损失。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵

扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

商誉的初始确认；

既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

(二十八) 期货风险准备

本公司之子公司长城期货股份有限公司按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%提取期货风险准备金。期货风险准备金作为本公司的一项负债，单独核算，当风险损失发生时，在扣除当事人承担的损失后，以期货风险准备抵补。期货风险准备金达到相当于本公司注册资本的10倍时，

不再提取。

(二十九) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。本公司按照本附注“三、（十六）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（八）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（八）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十四）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（八）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（八）金融工具”。

（三十） 资产管理业务的确认和计量

本集团的资产管理业务包括集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务。

本集团为每一受托经营的资产管理计划独立建账、独立核算，定期与托管人的估值结果进行核对。

对于集合资产管理业务，本集团以控制为基础判断与受托客户资产管理服务相关的资产、到期将该等资产返还给委托人的义务是否应纳入本集团的资产负债表内核算。

对于定向资产管理业务，本集团仅以资产管理人的身份对委托人提供资产在约定期间和范围内代理其投资、管理和处置资产，并收取管理费。本集团不承担与受托客户定向资产管理业务相关的风险，因此与受托客户资产管理服务相关的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务不纳入本集团的资产负债表内核算。

(三十一) 主要会计估计及判断

本集团在运用附注三所述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

1、 运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中作出了以下重要判断，并对财务报表中确认的金额产生了重大影响：

(1) 金融资产的分类

在确定金融资产的分类时，本集团主要考虑金融资产的业务模式和合同现金流量特征。本集团判断管理金融资产的业务模式时主要考虑评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式；评估合同现金流量特征与基本借贷安排是否一致时，本集团主要考虑本金金额在金融资产存续期内是否发生变动，利息是否包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

(2) 对结构化主体的合并

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制

的定义包含以下三项要素：（a）拥有对被投资者的权力；（b）通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及（c）有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体（如私募基金及资产管理计划等），本集团评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大，以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

2、 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

（1）金融资产的减值

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

（2）金融资产的公允价值

本集团持有的第二层级及第三层级金融资产的公允价值基于市场报价估计并根据其流动性受限制的特征进行调整。该类工具公允价值的估计涉及可观察输入值和部分不可观察输入值。

（3）所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，部分交易最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

根据税法规定，递延所得税资产及负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本集团应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需

要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定可确认的递延所得税资产和负债的金额。

(三十二) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

(1) 执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定
财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、 会计估计变更

本报告期本集团主要会计估计未发生变更。

四、 税项

主要税种及税率

自 2016 年 5 月 1 日起，本公司作为增值税一般纳税人开始计缴增值税。应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按应税收入的 6% 计缴。

自 2017 年 1 月起，本公司之子公司长城资本管理有限公司（以下简称“长城资本”）作为增值税一般纳税人开始计缴增值税。应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按应税收入的 6% 计缴。

自 2016 年 5 月 1 日起，本公司之子公司厦门公正股权托管中心有限公司（以下简称“公正股权”）、长城国瑞投资有限公司（以下简称“长城投资”）作为小型微利企业，根据 2023 年 8 月 2 日财政部和国家税务总局联合发布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，省、自治区、直辖市人民政府对增值税小规模纳税人可以在 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

本公司及下属子公司（除公正股权外）城市维护建设税按照实缴增值税的 7% 计缴，教育费附加按照实缴增值税的 3% 计缴。

本公司及下属子公司（除公正股权外）所得税税率 25%。

五、合并报表范围

1、子公司情况

单位：万元

子公司全称	企业类型	注册地	法定代表人	注册资本 2025/12/31	经营范围	组织机构代码	实际出资额 2025/12/31	实际出资额 2024/12/31	持股比例 2025/12/31	持股比例 2024/12/31	表决权比例	表决权比例	于2025年12月31日是否合并报表	于2024年12月31日是否合并报表
厦门公正股权托管中心有限公司	有限责任公司	厦门市	叶朝辉	50.00	股权托管	76174136-4	50.00	50.00	100%	100%	100%	100%	是	是
长城资本管理有限公司	有限责任公司	上海市	杨堃	10,000.00	投资管理咨询	MA1FL1F6-4	10,000.00	10,000.00	100%	100%	100%	100%	是	是
长城期货股份有限公司	有限责任公司	广州市	王宝明	14,666.67	期货经纪业务	71092165-6	40,000.00	40,000.00	100%	100%	100%	100%	是	是
长城国瑞投资有限公司	有限责任公司	深圳市	龚杨敏	30,000.00	投资管理咨询	MA5FDN95-1	25,000.00	25,000.00	100%	100%	100%	100%	是	是

(1) 本公司于2004年4月与厦门市证券期货业协会共同出资组建厦门公正股权托管中心有限公司，注册资本为人民币50万元，并于2004年7月16日获得厦门市工商行政管理局颁发的注册号为350200100014225号企业法人营业执照。公司注册资本已经福州闽都有限责任会计师事务所厦门分所验证，并出具福州闽都所验字[2004]第NY2113号验资报告。2017年12月4日，经本公司第七届董事会第六十二次

会议审议通过，本公司以人民币 2.5 万元的价格收购厦门证券期货业协会所持有的厦门公正股权托管中心有限公司 5% 股权。收购完成后，本公司持有厦门公正股权托管中心有限公司 100% 的股权。

(2) 本公司于 2016 年 1 月设立全资子公司长城资本管理有限公司，注册资本为人民币 1 亿元，并于 2016 年 1 月 20 日获得上海市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为 91310000MA1FL1F64M 企业法人营业执照。公司注册资本已经北京永恩力合会计师事务所有限公司验证，并出具永恩验字[2016]第 16A269033 号验资报告。

(3) 长城期货股份有限公司，成立于 1996 年 4 月 10 日，注册资本人民币 1,300 万元，本公司于 2018 年 7 月 30 日通过增资扩股方式投资该司，注册资本增至人民币 14,666.67 万元。增资后，本公司持有长城期货 55% 股份，佛山市集成金融集团及其他股东共计持股 45%，本公司为长城期货的控股股东。2023 年 9 月，本公司联合全资子公司厦门公正股权托管中心有限公司通过收购其他股东股权投资该司，收购后，长城期货股份有限公司注册资本不变，本公司与全资子公司厦门公正股权托管中心有限公司合计持有长城期货股份有限公司 100% 股份。

(4) 本公司于 2018 年 11 月设立全资子公司长城国瑞投资有限公司，注册资本为人民币 3 亿元，于 2018 年 11 月 28 日取得深圳市工商局颁发的统一社会信用代码为 91440300MA5FDN9516 的企业法人营业执照。

2、纳入合并范围的结构化主体

2025 年度以及 2024 年度公司纳入合并范围的结构化主体系长城国瑞证券恒通 20 号集合资产管理计划；上述结构化主体纳入合并范围的判断因素包括：本集团作为管理人或实际控制人，且分别对该等结构化主体持有一定比例的投资，在结构化主体中享有较大可变回报。于 2025 年 12 月 31 日，长城国瑞证券恒通 20 号集合资产管理计划已到期，正在清算阶段，属于本集团的权益为人民币 0.08 万元；2024 年 12 月 31 日，长城国瑞证券恒通 20 号集合资产管理计划已到期，正在清算阶段，归属于本集团的权益为人民币 0.07 万元。

六、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
银行存款			3,143,913,410.48			2,254,378,929.21
其中： 自有资金			125,868,661.64			176,588,519.13
其中：人民币	122,969,252.54	1.00000	122,969,252.54	173,624,033.46	1.00000	173,624,033.46
美元	376,935.02	7.02880	2,649,400.87	376,744.00	7.18840	2,708,186.57
港币	276,796.61	0.90322	250,008.23	276,768.93	0.92604	256,299.10
客户资金			3,018,044,748.84			2,077,790,410.08
其中：人民币	3,017,050,935.56	1.00000	3,017,050,935.56	2,076,856,490.63	1.00000	2,076,856,490.63
美元	81,473.12	7.02880	572,658.27	69,538.71	7.18840	499,872.07
港币	466,281.78	0.90322	421,155.01	468,713.43	0.92604	434,047.38
其他货币资金			13,540,849.62			19,703,491.18
其中：人民币	13,540,849.62	1.00000	13,540,849.62	19,703,491.18	1.00000	19,703,491.18
加：应收利息			1,601,827.98			2,293,777.80
其中：自有资金			41,833.28			61,782.02
客户资金			1,559,994.70			2,231,995.78
合计			3,159,056,088.08			2,276,376,198.19

(二) 结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
客户普通备付金						
其中：人民币	611,592,604.37	1.00000	611,592,604.37	743,109,936.44	1.00000	743,109,936.44
港币	1,253,538.23	0.90322	1,132,220.80	933,291.33	0.92604	864,265.10
美元	193,207.91	7.02880	1,358,019.76	292,756.67	7.18840	2,104,452.05
小计			614,082,844.93			746,078,653.59
客户信用备付金						
其中：人民币	61,390,290.80	1.00000	61,390,290.80	73,403,111.51	1.00000	73,403,111.51
小计			61,390,290.80			73,403,111.51
客户衍生品备付金						
其中：人民币	10,298,969.12	1.00000	10,298,969.12	10,169,650.81	1.00000	10,169,650.81
小计			10,298,969.12			10,169,650.81
客户备付金合计			685,772,104.85			829,651,415.91
公司自有备付金						
其中：人民币	413,936,756.10	1.00000	413,936,756.10	489,145,938.55	1.00000	489,145,938.55

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
小计			413,936,756.10			489,145,938.55
公司备付金合计			1,099,708,860.95			1,318,797,354.46
加：应收利息			409,898.43			643,046.72
合计			1,100,118,759.38			1,319,440,401.18

(三) 融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	1,175,878,797.26	1,157,618,532.10
其中：个人	1,173,122,939.96	1,141,616,654.22
机构	2,755,857.30	16,001,877.88
加：应收利息	49,487,527.02	67,944,337.19
减：减值准备	2,342,002.07	2,347,469.77
账面价值合计	1,223,024,322.21	1,223,215,399.52

注：融出资金中无向持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东融出的资金。

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	143,092,897.13	114,410,093.78
债券	617,472.07	8,444,367.58
股票	3,542,332,172.30	2,960,606,601.85
基金	78,791,724.96	72,308,263.27
合计	3,764,834,266.46	3,155,769,326.48

(四) 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			491,437,647.50			531,770,868.87
其中：人民币	489,088,261.50	1.00000	489,088,261.50	529,366,980.87	1.00000	529,366,980.87
美元	270,000.00	7.02880	1,897,776.00	270,000.00	7.18840	1,940,868.00
港币	500,000.00	0.90322	451,610.00	500,000.00	0.92604	463,020.00
信用保证金			3,361,260.19			2,259,295.65
其中：人民币	3,361,260.19	1.00000	3,361,260.19	2,259,295.65	1.00000	2,259,295.65
履约保证金						
其中：人民币						

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
经纪衍生品保证金			10,061,941.69			10,042,063.71
其中：人民币	10,061,941.69	1.0000	10,061,941.69	10,042,063.71	1.00000	10,042,063.71
小计			504,860,849.38			544,072,228.23
加：应收利息						
合计			504,860,849.38			544,072,228.23

(五) 应收款项

1、 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收手续费及佣金	17,299,982.52	17,227,589.00
应收客户逾期款项	761,742,803.83	768,564,695.36
应收受托客户资产管理费	247,709,277.96	259,300,843.17
其他	3,831.41	3,831.41
合计	1,026,755,895.72	1,045,096,958.94
减：坏账准备	822,143,292.55	816,560,192.03
账面价值合计	204,612,603.17	228,536,766.91

2、 按账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,165,320.02	0.30	24,314,311.81	2.33
1-2 年	21,935,776.82	2.14	47,786,844.21	4.57
2-3 年	47,719,941.35	4.65	369,905,859.81	35.39
3 年以上	953,934,857.53	92.91	603,089,943.11	57.71
小计	1,026,755,895.72	100.00	1,045,096,958.94	100.00
减：坏账准备	822,143,292.55		816,560,192.03	
合计	204,612,603.17	100.00	228,536,766.91	100.00

3、 按计提坏账列示

项目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	占坏账准备余额比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	占坏账准备余额比例 (%)
单项计提坏账准备	904,628,317.10	88.11	785,257,333.16	95.51	907,648,763.53	86.85	778,684,705.92	95.36
组合计提坏账准备	122,127,578.62	11.89	36,885,959.39	4.49	137,448,195.41	13.15	37,875,486.11	4.64
合计	1,026,755,895.72	100.00	822,143,292.55	100.00	1,045,096,958.94	100.00	816,560,192.03	100.00

(六) 买入返售金融资产

1、 按业务类别

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购		
债券质押式回购		80,000,000.00
合计		80,000,000.00
加：应收利息		25,534.25
减：减值准备		
账面价值合计		80,025,534.25

2、 按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
股票		
债券		80,000,000.00
合计		80,000,000.00
加：应收利息		25,534.25
减：减值准备		
账面价值合计		80,025,534.25

3、 按担保物金额

	期末公允价值	期初公允价值
债券		80,025,534.25
股票		
合计		80,025,534.25

(七) 金融投资：交易性金融资产

类别	期末余额			期初余额		
	成本	公允价值变动	账面价值	成本	公允价值变动	账面价值
债券	485,585,588.08	51,534,807.59	537,120,395.67	867,779,615.79	70,998,959.80	938,778,575.59
私募基金	234,000,000.00	-157,339,187.33	76,660,812.67	234,000,000.00	-123,598,111.84	110,401,888.16
银行理财产品	93,000,000.00	8,225,893.38	101,225,893.38	93,000,000.00	6,548,872.82	99,548,872.82
股票	104,166,220.19	-43,900,679.13	60,265,541.06	104,588,251.13	-42,580,188.13	62,008,063.00
公募基金	74,987,572.36	25,052,168.23	100,039,740.59	40,417,829.32	5,745,070.68	46,162,900.00
资管计划	13,748,801.53	171,268.40	13,920,069.93	13,748,801.53	466,722.70	14,215,524.23
非上市股权	2,409,867.74	-1,839,161.74	570,706.00	2,409,867.74	-1,766,393.94	643,473.80
合计	1,007,898,049.90	-118,094,890.60	889,803,159.30	1,355,944,365.51	-84,185,067.91	1,271,759,297.60

(八) 金融投资：其他债权投资

1、按投资品种类别列示

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方政府债	6,725,859,469.87	72,817,493.03	80,730,028.05	6,879,406,990.95		6,788,457,246.36	82,146,011.10	184,313,722.02	7,054,916,979.48	
企业债	1,107,144,782.97	18,001,024.10	-483,650,272.97	641,495,534.10	500,422,440.96	1,245,381,640.47	22,185,851.38	-473,937,310.47	793,630,181.38	500,682,101.39
国债	667,857,848.96	5,530,638.89	1,356,801.04	674,745,288.89		699,731,660.40	6,312,999.36	40,450,849.10	746,495,508.86	
中期票据	369,889,800.17	9,744,438.34	4,436,299.83	384,070,538.34	277,188.87	389,565,562.03	9,306,531.50	10,230,897.97	409,102,991.50	380,299.52
公司债	280,491,716.26	6,872,778.08	6,427,193.74	293,791,688.08	209,011.81	141,097,862.16	4,412,016.44	8,327,487.84	153,837,366.44	141,448.15
资产支持证券	60,000,000.00	75,945.20	522,660.00	60,598,605.20	26,794.13	60,000,000.00	75,945.20	698,700.00	60,774,645.20	31,578.17

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
非公开定向债务融资工具	30,000,000.00	589,150.68	428,250.00	31,017,400.68	36,419.93	30,000,000.00	589,150.68	1,075,770.00	31,664,920.68	42,646.31
同业存单	117,994,641.64	111,974.68	31,298.36	118,137,914.68	52,235.58					
合计	9,359,238,259.87	113,743,443.00	-389,717,741.95	9,083,263,960.92	501,024,091.28	9,354,233,971.42	125,028,505.66	-228,839,883.54	9,250,422,593.54	501,278,073.54

2、其他债权投资减值准备变动情况

项目	未来 12 个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
于 2025 年 1 月 1 日	1,278,073.54		500,000,000.00	501,278,073.54
转入整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)				
转入整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)				
本期计提				
本期转回	253,982.26			253,982.26
2025 年 12 月 31 日余额	1,024,091.28		500,000,000.00	501,024,091.28

(九) 固定资产

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子和办公设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	22,165,577.71	5,925,529.03	94,460,698.14	122,551,804.88
2. 本期增加金额			9,044,111.15	9,044,111.15
(1)购置			9,044,111.15	9,044,111.15
(2)在建工程转入				
3. 本期减少金额	14,101,381.51	744,348.00	16,517,286.34	31,363,015.85
处置或报废	14,101,381.51	744,348.00	16,517,286.34	31,363,015.85
4. 期末余额	8,064,196.20	5,181,181.03	86,987,522.95	100,232,900.18
二、累计折旧				
1. 期初余额	15,162,978.61	5,893,071.97	82,639,697.80	103,695,748.38
2. 本期增加金额	583,146.12	32,457.06	6,709,970.72	7,325,573.90
计提	583,146.12	32,457.06	6,709,970.72	7,325,573.90
3. 本期减少金额	8,617,694.10	744,348.00	16,517,286.34	25,879,328.44
处置或报废	8,617,694.10	744,348.00	16,517,286.34	25,879,328.44
4. 期末余额	7,128,430.63	5,181,181.03	72,832,382.18	85,141,993.84
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	935,765.57		14,155,140.77	15,090,906.34
2. 期初账面价值	7,002,599.10	32,457.06	11,821,000.34	18,856,056.50

注：

- 1、截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在权证尚未办妥的房屋及建筑物。
- 2、截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的所有权受到限制的固定资产，不存在暂时闲置、持有待售的固定资产。

(十) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 期初余额	78,678,443.55	78,678,443.55
(2) 本期增加金额	55,511,007.27	55,511,007.27

项目	房屋及建筑物	合计
—租入	55,511,007.27	55,511,007.27
(3) 本期减少金额	47,065,714.20	47,065,714.20
—处置	47,065,714.20	47,065,714.20
(4) 期末余额	87,123,736.62	87,123,736.62
2. 累计折旧		-
(1) 期初余额	50,843,409.42	50,843,409.42
(2) 本期增加金额	27,083,132.52	27,083,132.52
—计提	27,083,132.52	27,083,132.52
(3) 本期减少金额	47,065,714.20	47,065,714.20
—处置	47,065,714.20	47,065,714.20
(4) 期末余额	30,860,827.74	30,860,827.74
3. 减值准备		
(1) 期初余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	56,262,908.88	56,262,908.88
(2) 期初账面价值	27,835,034.13	27,835,034.13

(十一) 无形资产

项目	软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	163,126,309.86	10,100,000.00	173,226,309.86
2. 本期增加金额	11,132,462.00		11,132,462.00
(1)购置	11,132,462.00		11,132,462.00
(2)在建工程转入			
3. 本期减少金额	219,713.32		219,713.32
(1)处置	219,713.32		219,713.32
4. 期末余额	174,039,058.54	10,100,000.00	184,139,058.54
二、累计摊销			
1. 期初余额	85,275,097.03	9,625,000.02	94,900,097.05
2. 本期增加金额	14,411,961.61		14,411,961.61
(1)计提	14,411,961.61		14,411,961.61
3. 本期减少金额	88,241.88		88,241.88
(1)处置	88,241.88		88,241.88

项目	软件	交易席位费	合计
4. 期末余额	99,598,816.76	9,625,000.02	109,223,816.78
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	74,440,241.78	474,999.98	74,915,241.76
2. 期初账面价值	77,851,212.83	474,999.98	78,326,212.81

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	875,841,810.41	218,960,452.63	870,306,857.10	217,576,714.27
交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具的公允价值变动	148,942,025.55	37,235,506.39	157,035,865.48	39,258,966.35
其他债权投资公允价值变动	500,000,000.00	125,000,000.00	500,000,000.00	125,000,000.00
已计提未支付的职工薪酬	464,461.88	116,115.46	4,297,596.51	1,074,399.12
预计负债			4,520,088.62	1,130,022.16
租赁负债	56,247,122.01	14,061,780.53	27,464,369.44	6,866,092.36
可抵扣亏损	524,184,263.92	131,046,065.49	327,494,977.81	81,873,744.43
合计	2,105,679,683.77	526,419,920.50	1,891,119,754.96	472,779,938.69

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他债权投资公允价值变动	110,282,258.05	27,570,564.51	271,160,116.46	67,790,029.13
交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具的公允价值变动	81,537,296.87	20,384,324.25		
使用权资产	54,439,205.24	13,609,801.36	25,638,674.71	6,409,668.70
合计	246,258,760.16	61,564,690.12	296,798,791.17	74,199,697.83

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	互抵金额	抵消后余额	互抵金额	抵消后余额
递延所得税资产	61,564,690.12	464,855,230.38	74,199,697.83	398,580,240.86
递延所得税负债	61,564,690.12		74,199,697.83	

4、未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	104,457,345.91	81,236,722.70
合计	104,457,345.91	81,236,722.70

5、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	期末余额	期初余额	备注
2026	16,278,548.14	16,278,548.14	
2027	33,531,323.84	33,633,560.23	
2028	16,326,755.09	16,326,755.09	
2029	15,606,610.36	14,997,859.24	
2030	22,714,108.48		
合计	104,457,345.91	81,236,722.70	

(十三) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
应收利息	48,235,599.30	48,235,599.30
其他应收款	20,232,897.68	37,918,139.55
待摊费用	15,435,098.91	16,326,350.38
长期待摊费用	5,312,265.93	7,440,125.35
预付长期资产建设款	10,557,189.48	7,345,154.31
其他	2,862,985.82	1,926,249.30
小计	102,636,037.12	119,191,618.19
减：坏账准备	51,356,515.79	51,399,195.30
合计	51,279,521.33	67,792,422.89

1、应收利息

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购业务	13,235,599.30	13,235,599.30
债券投资	35,000,000.00	35,000,000.00

项目	期末余额	期初余额
减值准备	48,235,599.30	48,235,599.30
合计		

2、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
房产装修费	7,388,562.97	38,670.49	2,200,376.70		5,226,856.76
其他	51,562.38	101,991.16	68,144.37		85,409.17
合计	7,440,125.35	140,661.65	2,268,521.07		5,312,265.93

3、 其他应收款

(1) 按明细列示

项目	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
预付款项	3,560,571.53	17.60	3,635,050.32	9.59
暂付押金或保证金	1,434,648.68	7.09	1,699,333.41	4.48
其他	15,237,677.47	75.31	32,583,755.82	85.93
小计	20,232,897.68	100.00	37,918,139.55	100.00
减：坏账准备	3,120,916.49		3,163,596.00	
合计	17,111,981.19		34,754,543.55	

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例	金额	比例 (%)	坏账准备	比例
1 年以内 (含 1 年)	6,812,629.62	33.67	145,320.01	4.66	28,027,744.78	73.91	307,355.27	9.72
1 年至 2 年 (含 2 年)	4,718,532.56	23.32	430,816.82	13.80	704,709.30	1.86	67,560.93	2.14
2 年至 3 年 (含 3 年)	685,280.21	3.39	133,822.18	4.29	560,611.60	1.48	15,996.36	0.51
3 年以上	8,016,455.29	39.62	2,410,957.48	77.25	8,625,073.87	22.75	2,772,683.44	87.63
合计	20,232,897.68	100.00	3,120,916.49	100.00	37,918,139.55	100.00	3,163,596.00	100.00

(3) 按评估方式列示

账龄	期末余额				期初余额			
	金额	比例	坏账准备	比例	金额	比例	坏账准备	比例
单项计提	7,527,303.60	37.20			25,470,076.11	67.17		
组合计提	12,705,594.08	62.80	3,120,916.49	100.00	12,448,063.44	32.83	3,163,596.00	100.00
合计	20,232,897.68	100.00	3,120,916.49	100.00	37,918,139.55	100.00	3,163,596.00	100.00

(十四) 资产减值

1、 各项资产减值准备变动表

类别	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	其他减少	
融出资金	2,347,469.77		5,467.70		2,342,002.07
应收款项坏账准备	816,560,192.03	5,583,100.52			822,143,292.55
其他债权投资减值准备	501,278,073.54		253,982.26		501,024,091.28
其他应收款坏账准备	3,163,596.00		42,679.51		3,120,916.49
应收利息坏账准备	48,235,599.30				48,235,599.30
商誉减值准备	68,837,072.76				68,837,072.76
合计	1,440,422,003.40	5,583,100.52	302,129.47		1,445,702,974.45

2、 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况表

金融工具类别	期末余额			合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
融出资金	2,259,243.72	82,758.35		2,342,002.07
应收款项坏账准备		36,885,959.39	785,257,333.16	822,143,292.55
其他债权投资减值准备	1,024,091.28		500,000,000.00	501,024,091.28
其他应收款坏账准备		3,120,916.49		3,120,916.49
应收利息坏账准备			48,235,599.30	48,235,599.30
合计	3,283,335.00	40,089,634.23	1,333,492,932.46	1,376,865,901.69

(十五) 应付短期融资款

项目	期末余额	期初余额
短期融资券	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
短期收益凭证	284,250,000.00	301,760,000.00
应付利息	10,287,499.32	11,675,158.82
合计	1,594,537,499.32	1,613,435,158.82

注：

短期收益凭证系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统发行的期限小于一年的收益凭证。

2025 年发行短期融资券面值合计人民币 18.00 亿元。未到期产品的利率区间为 1.90%-2.05%。

(十六) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
转融通拆入资产	850,000,000.00	890,000,000.00
加：应计利息	4,687,100.02	3,947,600.04
合计	854,687,100.02	893,947,600.04

其中：转融通拆入资产按剩余期限分类

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间（%）	余额	利率区间（%）
1个月以内	191,477,477.78	1.63-1.68	101,077,375.00	2.21
1至3个月	342,315,272.24	1.80-2.42	240,977,077.79	1.88-2.42
3至12个月	320,894,350.00	1.83-2.42	551,893,147.25	1.88-2.55
合计	854,687,100.02		893,947,600.04	

(十七) 交易性金融负债

类别	期末余额			期初余额		
	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	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
债券	1,777,709,583.80		1,777,709,583.80	1,952,477,060.78		1,952,477,060.78
合计	1,777,709,583.80		1,777,709,583.80	1,952,477,060.78		1,952,477,060.78

(十八) 卖出回购金融资产款

1、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
质押式卖出回购	3,927,660,000.00	4,461,150,000.00
应付利息	631,962.55	1,745,363.92
合计	3,928,291,962.55	4,462,895,363.92

2、按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
债券	3,927,660,000.00	4,461,150,000.00
应付利息	631,962.55	1,745,363.92
合计	3,928,291,962.55	4,462,895,363.92

3、 报价回购融入资金按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
一个月内	3,927,660,000.00	1.72% - 2.08%	4,461,150,000.00	1.95% - 2.35%
一个月至三个月内				
三个月至一年内				
一年以上				
合计	3,927,660,000.00		4,461,150,000.00	

(十九) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	3,058,871,651.83	2,658,352,664.65
机构	558,570,757.80	208,818,288.79
小计	3,617,442,409.63	2,867,170,953.44
信用业务		
其中：个人	143,064,712.10	114,404,175.11
机构	26,960.79	5,453.04
小计	143,091,672.89	114,409,628.15
衍生品业务		
-个人	305,317.75	348,866.88
-机构		362,719.17
小计	305,317.75	711,586.05
应付利息	44,434.14	81,908.86
合计	3,760,883,834.41	2,982,374,076.50

(二十) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	4,609,261.24	122,274,991.30	125,994,072.16	890,180.38
（1）工资、奖金、津贴和补贴	4,345,198.39	92,829,769.73	96,635,534.37	539,433.75
（2）职工福利费		7,379,990.27	7,379,990.27	
（3）社会保险费	36,836.02	8,317,808.47	8,317,359.43	37,285.06
其中：医疗保险费	36,134.19	6,948,890.79	6,948,503.54	36,521.44
工伤保险费	701.83	179,047.13	178,985.34	763.62
生育保险费		231,162.05	231,162.05	
补充医疗保险费		958,708.50	958,708.50	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(4) 住房公积金		11,148,922.00	11,148,922.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	227,226.83	2,540,266.89	2,454,032.15	313,461.57
(6) 其他短期薪酬		58,233.94	58,233.94	
(7) 短期利润分享计划				
离职后福利-设定提存计划	62,771.50	22,598,360.96	22,596,703.11	64,429.35
辞退福利		-1,651,933.83	-1,651,933.83	
合计	4,672,032.74	143,221,418.43	146,938,841.44	954,609.73

2、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	60,964.73	14,224,553.32	14,222,912.80	62,605.25
失业保险费	1,806.77	478,436.44	478,419.11	1,824.10
补充养老保险		7,895,371.20	7,895,371.20	
合计	62,771.50	22,598,360.96	22,596,703.11	64,429.35

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	978,390.24	2,190,394.43
企业所得税	28.86	111.55
个人所得税	739,772.61	642,674.82
城市维护建设税	14,713.33	100,328.75
教育费附加及地方教育附加	10,509.55	71,732.33
印花税		1,022.44
合计	1,743,414.59	3,006,264.32

(二十二) 应付款项

1、应付款项列示

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	123,962.63	122,207.95
合计	123,962.63	122,207.95

(二十三) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
财务顾问费	295,849.05	540,188.67
非公开发行中介费	754,716.98	754,716.98

项目	期末余额	期初余额
新三板推荐	94,339.62	94,339.62
其他	141,685.85	166,693.31
合计	1,286,591.50	1,555,938.58

(二十四) 预计负债

项目	期末余额	期初余额
预计赔偿		4,520,088.62
合计		4,520,088.62

(二十五) 应付债券

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	其中：应付利息余额
22 国瑞 01	500,000,000.00	2022/2/24	3 年期	500,000,000.00	4.50%	519,141,854.75	3,358,145.25	522,500,000.00		
25 国瑞 01	500,000,000.00	2025/8/7	3 年期	500,000,000.00	2.36%		504,890,608.45	1,084,905.66	503,805,702.79	4,752,328.76
合计	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00		519,141,854.75	508,248,753.70	523,584,905.66	503,805,702.79	4,752,328.76

(二十六) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	56,546,844.93	27,411,567.99
合计	56,546,844.93	27,411,567.99

(二十七) 其他负债

项目	期末余额	期初余额
应付债券借贷利息	5,331,964.40	6,352,217.80
其他应付款	29,305,022.30	42,722,621.71
预收账款	201,380.48	201,380.48
期货风险准备金	21,638,670.41	21,321,010.20
其他	4,645,316.45	4,630,144.17
合计	61,122,354.04	75,227,374.36

(二十八) 实收资本

项目	期初余额	比例 (%)	期末余额	比例 (%)
中国长城资产管理股份有限公司	2,244,500,000.00	67.00	2,244,500,000.00	67.00
北京新罗顿企业管理有限公司	938,335,000.00	28.01	938,335,000.00	28.01
深圳新世界集团有限公司	167,165,000.00	4.99	167,165,000.00	4.99
合计	3,350,000,000.00	100.00	3,350,000,000.00	100.00

注：截至 2025 年 12 月 31 日，北京新罗顿企业管理有限公司实缴资本占本公司实收资本的 28.01%。北京新罗顿企业管理有限公司已将其持有的本公司股份全部质押给长城华西银行股份有限公司成都分行。

(二十九) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	331,179,834.33			331,179,834.33
其他资本公积	3,399,275.20			3,399,275.20
接受捐赠实物资产	85,940.00			85,940.00
合计	334,665,049.53			334,665,049.53

(三十) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	204,328,642.48	-161,131,840.67	40,282,960.22			-120,848,880.45	-120,848,880.45	83,479,762.03
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	-171,629,912.67	-160,877,858.41	40,219,464.62			-120,658,393.79	-120,658,393.79	-292,288,306.46
其他债权投资信用损失准备	375,958,555.15	-253,982.26	63,495.60			-190,486.66	-190,486.66	375,768,068.49
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他综合收益合计	204,328,642.48	-161,131,840.67	40,282,960.22			-120,848,880.45	-120,848,880.45	83,479,762.03

(三十一) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	103,226,923.41	21,012,096.06		124,239,019.47
合计	103,226,923.41	21,012,096.06		124,239,019.47

(三十二) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	117,688,872.76	21,012,574.82		138,701,447.58
交易风险准备	115,499,773.03	21,012,096.06		136,511,869.09
合计	233,188,645.79	42,024,670.88		275,213,316.67

注：

本集团的一般风险准备金包括了本公司及子公司的一般风险准备金和交易风险准备金。

本公司根据《金融企业财务规则》的规定，按本公司净利润之 10%提取其他风险准备金，并参照《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》的规定，每月按照不低于基金托管费收入的 2.5%提取一般风险准备金。本公司根据《证券法》的规定，按本公司净利润之 10%提取交易风险准备金。

本公司之子公司亦按照相关法律法规的规定，计提相应的其他风险准备金和交易风险准备金。

(三十三) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	19,042,536.03	-41,527,439.66
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	19,042,536.03	-41,527,439.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	161,847,174.03	95,437,036.62
减：提取法定盈余公积	21,012,096.06	11,622,218.38
提取一般风险准备	21,012,574.82	11,622,624.17
提取交易风险准备	21,012,096.06	11,622,218.38
其他		
期末未分配利润	117,852,943.12	19,042,536.03

(三十四) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	330,539,762.09	350,652,083.24
存放金融同业利息收入	48,343,252.05	55,341,693.02

项目	本期发生额	上期发生额
其中：自有资金存款利息收入	8,980,915.97	14,002,875.53
客户资金存款利息收入	39,362,336.08	41,338,817.49
融资融券利息收入	55,644,337.14	52,184,941.91
买入返售金融资产利息收入	1,025,954.35	1,942,115.79
其中：股票质押回购利息收入	251,739.56	1,086,602.13
债券逆回购利息收入	774,214.79	855,513.66
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	225,526,218.55	241,257,131.72
其他利息收入		-73,799.20
小计	330,539,762.09	350,652,083.24
利息支出	156,781,393.85	189,519,536.20
客户资金存款利息支出	3,969,291.96	4,731,309.20
卖出回购金融资产款利息支出	72,953,066.38	89,679,781.20
拆入资金利息支出	17,502,627.72	18,195,486.43
其中：转融通利息支出	17,500,266.61	18,067,369.51
短期融资款利息支出	40,353,593.88	41,000,140.85
债券利息支出	20,594,476.78	23,046,612.66
其他利息支出	1,408,337.13	12,866,205.86
小计	156,781,393.85	189,519,536.20
利息净收入	173,758,368.24	161,132,547.04

(三十五) 手续费及佣金收入

1、 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	105,976,430.23	79,833,939.73
——证券经纪业务收入	145,011,527.13	108,644,476.20
其中：代理买卖证券业务	142,962,148.84	106,774,185.35
交易单元席位租赁	568,207.12	1,024,623.69
代销金融产品业务	1,481,171.17	845,667.16
——证券经纪业务支出	39,035,096.90	28,810,536.47
其中：代理买卖证券业务	39,035,096.90	28,810,536.47
期货经纪业务净收入	6,353,204.33	7,963,321.15
——期货经纪业务收入	16,341,238.44	20,141,703.49
——期货经纪业务支出	9,988,034.11	12,178,382.34
投资银行业务净收入	6,759,084.92	3,564,150.95
——投资银行业务收入	6,759,084.92	3,564,150.95
其中：证券承销业务	1,661,915.10	

项目	本期发生额	上期发生额
证券保荐业务	754,716.98	
财务顾问业务	4,342,452.84	3,564,150.95
——投资银行业务支出		
其中：证券承销业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	5,115,477.37	28,211,268.08
——资产管理业务收入	5,395,890.35	28,520,979.24
——资产管理业务支出	280,412.98	309,711.16
投资咨询业务净收入	535,966.41	266,863.99
——投资咨询业务收入	535,966.41	266,863.99
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	17,943.92	2,718.20
——其他手续费及佣金收入	17,943.92	2,718.20
——其他手续费及佣金支出		
合计	124,758,107.18	119,842,262.10
其中：手续费及佣金收入合计	174,061,651.17	161,140,892.07
手续费及佣金支出合计	49,303,543.99	41,298,629.97

2、代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	348,732,807.39	1,481,171.17	293,644,071.37	845,667.16
合计	348,732,807.39	1,481,171.17	293,644,071.37	845,667.16

3、资产管理业务

项目	本期发生额	上期发生额
资产管理业务收入	5,395,890.35	28,520,979.24
定向资产管理	2,424,420.93	21,639,481.74
集合资产管理	2,971,469.42	6,881,497.50
资产管理业务支出	280,412.98	309,711.16
当期资产管理业务净收入	5,115,477.37	28,211,268.08

(三十六) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
金融工具投资收益	19,004,488.75	138,830,178.73

项目	本期发生额	上期发生额
其中：持有期间取得的收益	-33,631,218.47	-33,811,861.03
—交易性金融资产	7,614,334.17	10,322,558.04
—交易性金融负债	-41,245,552.64	-44,134,419.07
处置金融工具取得的收益	52,635,707.22	172,642,039.76
—交易性金融资产	68,536,661.34	40,723,006.77
—交易性金融负债	-104,893,024.18	-95,203,320.17
—其他债权投资	24,944,023.23	130,052,508.41
—衍生金融工具	64,080,639.53	97,069,844.75
其他	-32,592.70	
合计	19,004,488.75	138,830,178.73

(三十七) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助		5,321,712.78
稳岗补贴	226,414.35	601,937.31
代扣个人所得税手续费	133,603.98	265,799.10
增值税减免	27,509.09	43,577.59
合计	387,527.42	6,233,026.78

(三十八) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-33,909,822.69	17,417,358.91
其中：债券投资	-19,464,152.21	31,450,743.47
股票投资	-1,393,258.80	-9,408,268.70
资管计划投资	-295,454.30	6,047,103.74
基金投资	-14,433,977.94	-12,654,792.66
理财产品投资	1,677,020.56	1,982,573.06
交易性金融负债	220,605,565.63	-135,804,430.62
衍生金融工具	-97,064,606.14	61,030,597.22
合计	89,631,136.80	-57,356,474.49

(三十九) 其他业务收入和其他业务成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
资管计划委托服务费	1,523,260.83		1,519,234.39	
房租收入	233,295.24		503,022.80	
合计	1,756,556.07		2,022,257.19	

(四十) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	851,551.57	1,197,110.87
教育费附加	607,536.48	854,692.97
房产税	233,423.28	149,655.58
其他	108,782.26	47,236.74
合计	1,801,293.59	2,248,696.16

(四十一) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及福利	143,221,418.43	160,034,949.09
折旧及摊销费用	51,536,971.41	51,239,819.97
电子设备运转费	34,403,622.35	31,975,446.32
日常行政费用	14,425,343.64	18,441,416.67
经营租赁费	2,995,891.64	5,256,732.33
物业管理费	4,532,089.96	5,082,891.19
中介咨询费	3,406,351.80	3,834,981.33
投资者保护基金	4,218,428.66	2,595,945.56
会议差旅费	1,695,603.46	2,574,054.93
业务宣传及招待费	1,000,934.59	1,731,868.95
车辆运营管理费	87,854.53	161,519.05
其他	9,551,731.72	11,357,452.00
合计	271,076,242.19	294,287,077.39

(四十二) 信用减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
应收款项坏账损失	5,583,100.52	26,613,048.60
其他债权投资减值损失	-253,982.26	-944,070.73
融出资金信用减值损失	-5,467.70	-153,370.49
其他资产减值损失	-42,679.51	59,817.76

类别	本期发生额	上期发生额
合计	5,280,971.05	25,575,425.14

(四十三) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
其他	218,721.91	307,979.30
合计	218,721.91	307,979.30

(四十四) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
对外捐赠	50,000.00	150,000.00
罚款及滞纳金	9.24	222.61
其他	3,166,001.63	
合计	3,216,010.87	150,222.61

(四十五) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	7,865,320.42	177,419.89
使用权资产处置利得	1,298.61	599,367.40
合计	7,866,619.03	776,787.29

(四十六) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,999.54	1,556.08
递延所得税费用	-25,992,029.30	-45,816,072.68
合计	-25,977,029.76	-45,814,516.60

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	135,870,144.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	33,967,536.55
子公司适用不同税率的影响	-4,097.96
调整以前期间所得税的影响	-386,252.05
非应税收入的影响	-66,427,567.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,194,823.81

项目	本期发生额
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	5,678,527.12
所得税费用	-25,977,029.76

(四十七) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	161,847,174.03	95,437,036.62
加：信用减值损失	5,280,971.05	25,575,425.14
固定资产折旧	7,325,573.90	6,535,902.00
使用权资产折旧	27,083,132.52	29,040,096.93
无形资产摊销	14,411,961.61	13,767,137.67
长期待摊费用摊销	9,225,887.78	8,728,750.03
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）	-7,866,619.03	-776,787.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-89,631,136.80	57,356,474.49
财务费用（收益以“-”号填列）	49,665,542.78	65,424,696.95
投资损失（收益以“-”号填列）		
汇兑收益（收益以“-”号填列）	136,863.43	-95,377.38
递延所得税的变动	-25,992,029.30	-45,816,072.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	642,082,378.84	-610,469,290.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-17,752,164.63	1,088,339,896.94
经营活动产生的现金流量净额	775,817,536.18	733,047,889.28
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	4,257,163,121.05	3,592,879,774.85
减：现金的期初余额	3,592,879,774.85	2,849,791,828.87
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	664,283,346.20	743,087,945.98

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,257,163,121.05	3,592,879,774.85
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,157,454,260.10	2,274,082,420.39
可随时用于支付的其他货币资金		
可随时用于支付的结算备付金	1,099,708,860.95	1,318,797,354.46
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,257,163,121.05	3,592,879,774.85

(四十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
货币资金		
交易性金融资产		
为质押式回购业务而设定质押的债券	456,567,402.13	705,923,014.94
股票	56,985,900.00	58,666,900.00
其他债权投资		
为质押式回购业务而设定质押的债券	4,354,961,785.66	4,752,437,745.00
为债券借贷业务而设定质押的债券	2,014,216,374.55	2,076,578,664.04
为衍生业务保证金业务而设定质押的债券	56,327,941.02	57,860,736.02
合计	6,939,059,403.36	7,651,467,060.00

(四十九) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1、 在本集团发起设立并管理的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团发起设立并管理的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发起设立并管理的私募基金，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或根据合伙协议获得合伙人的投资。本集团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获得的投资收益或通过管理这些结构化主体赚取的管理费收入。

下表列示了于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日本集团发起设立并管理的未合并结构化主体的规模、持有的未合并结构化主体中的权益在合并资产负债表中的账面价值信息及对应的最大损失敞口的信息。另外，本集团未有向纳入合并范围或未纳入合并范围结构化主体提供财务支持或其他支持。

	2025年12月31日			2025年	
	发起规模	投资账面价值	最大损失敞口	收益金额	主要收益类型
资产管理计划	3,559,511,054.55			5,115,477.37	手续费收入和投资收益

2025年，本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划中获取的手续费收入为人民币 5,115,477.37 元。

	2024年12月31日			2024年	
	发起规模	投资账面价值	最大损失敞口	收益金额	主要收益类型
资产管理计划	4,110,624,489.99			30,765,242.22	手续费收入和投资收益
基金				248,401.68	手续费收入和投资收益

2、 在本集团投资的关联方或第三方独立机构发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团投资提供特定投资机会的结构化主体。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团对该类结构化主体不具有控制，因此未合并该类结构化主体。

本集团通过直接持有关联方或第三方独立机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团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：

	2025年12月31日	账面价值	最大风险敞口
交易性金融资产		191,806,775.98	191,806,775.98
	2024年12月31日		
交易性金融资产		224,166,285.21	224,166,285.21

(五十) 金融资产转移

回购协议

回购协议指本集团/本公司在卖出一项金融资产的同时，与交易对手约定在未来指定日期以固定价格回购该资产（或与其实质上相同的金融资产）的交易。由于回购价格是固定的，本集团/本公司仍然承担与卖出资产相关的几乎所有信用及市场风险和报酬。卖出的金融资产（在卖出回购期内本集团/本公司无法使用）未在财务报表中予以终止确认，而是被视为相关担保借款的担保物，因为本集团/本公司保

留了该等金融资产几乎所有的风险和报酬。此外，本集团/本公司就所收到的对价确认一项金融负债。在此类交易中，交易对手对本集团/本公司的追索权均不限于被转让的金融资产。已转移金融资产作为卖出回购金融资产交易的质押品。

七、 风险管理

(一) 风险管理政策和组织架构

1、 风险管理目标和政策

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

本公司在日常经营活动中所涉及的风险主要是信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等。本公司制定了相关风险管理政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控并管理主要风险。

2、 风险管理组织架构

公司实行董事会、经营管理层、风险管理部门、各业务部门四个层级组成的风险管理组织体系。董事会是公司全面风险管理工作的最高决策机构；董事会设立风险控制委员会，作为董事会专门委员会，根据公司章程履行风险管理有关职责。公司经营管理层对风险管理承担主要责任，主要履行制定公司风险管理基本制度，建立健全公司全面风险管理的组织架构，制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案等风险管理职责；公司经营管理层设立风险管理委员会，对董事会风险控制委员会及董事会负责。公司风险管理部是公司风险管理的主管部门，计划财务部是流动性风险管理部门，办公室是声誉风险管理部门，根据分工履行具体的风险管理职能，并进行有效协作；公司各业务部门、各分支机构及子公司是风险管理的第一责任人，严格执行公司风险管理制度，在业务开展过程中主动识别和管理风险。

(二) 信用风险

信用风险是因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。本集团的信用风险主要来源于两方面：一是融资融券、股票质押式回购交易等信用业务的融资人出

现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；二是债券投资的违约风险。本集团业务交易中涉及信用风险的金融资产主要是货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、其他债权投资和其他金融资产。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资等，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。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或股份制商业银行；结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，其面临的信用风险相对较低。

为控制自营业务产生的信用风险，本集团在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。

为控制自营业务产生的信用风险，本集团所投资的债券评级均有严格的要求，除 17 天宝 01 外，本集团持有的债券均为 AA 级或以上级别。因此，本集团认为上述自营业务面临的信用风险并不重大。

融资融券金融资产包括客户取得融出资金金额。这些金融资产主要的信用风险来自于客户未能及时支付本息而产生违约。本集团制定了严格的平仓制度，并对融资融券客户的信用账户执行整体监控，根据客户信用交易风险状况设置补仓维持担保比例和平仓维持担保比例两条预警线，根据维持担保比例变化对客户信用账户资产负债进行监控，确保担保资产充足。

本集团经纪业务的信用风险还来自本集团的代理客户买卖证券。若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口时，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为控制证券经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行代理买卖证券均以全额保证金结算。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	3,159,056,088.08	2,276,376,198.19
结算备付金	1,100,118,759.38	1,319,440,401.18
融出资金	1,223,024,322.21	1,223,215,399.52
交易性金融资产	537,120,395.67	1,271,759,297.60

项目	期末余额	期初余额
买入返售金融资产		80,025,534.25
应收款项	204,612,603.17	228,536,766.91
存出保证金	504,860,849.38	544,072,228.23
债权投资		
其他债权投资	9,083,263,960.92	9,250,422,593.54
其他金融资产	17,111,981.19	34,754,543.55
最大信用风险敞口	15,829,168,960.00	16,228,602,962.97

(三) 市场风险

市场风险是指由于股票价格、商品价格、利率、汇率等市场因素的不利变动导致公司潜在损失的风险。主要包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

1、利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、买入返售金融资产及债券投资等。本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，对利润总额和权益产生的影响。本集团债券投资主要为地方政府债、城投债等债券品种，本集团通过配置投资组合的久期等来管理组合的利率风险。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，本集团认为经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。

本集团报告期间按合同约定的重新定价日或到期日（以较早者为准）列示的承担利率风险的金融工具如下：

项目	期末余额					合计
	3个月内	3个月至12个月	1年至5年	5年以上	非生息	
金融资产						
货币资金	3,139,056,088.08	20,000,000.00				3,159,056,088.08
结算备付金	1,100,118,759.38					1,100,118,759.38
融出资金	369,462,687.38	853,561,634.83				1,223,024,322.21
交易性金融资产		97,033,667.50	376,536,811.04	63,549,917.13	352,682,763.63	889,803,159.30
买入返售金融资产						
应收款项					204,612,603.17	204,612,603.17
存出保证金	504,860,849.38					504,860,849.38
其他债权投资	506,288,810.44	611,710,986.61	3,882,467,407.67	4,082,796,756.20		9,083,263,960.92
其他金融资产					17,111,981.19	17,111,981.19

期末余额						
项目	3个月内	3个月至12个月	1年至5年	5年以上	非生息	合计
小计	5,619,787,194.66	1,582,306,288.94	4,259,004,218.71	4,146,346,673.33	574,407,347.99	16,181,851,723.63
金融负债						
应付短期融资款		1,594,537,499.32				1,594,537,499.32
拆入资金	533,792,750.02	320,894,350.00				854,687,100.02
交易性金融负债	627,898,622.15	1,149,810,961.65				1,777,709,583.80
卖出回购金融资产款	3,928,291,962.55					3,928,291,962.55
代理买卖证券款	3,760,883,834.41					3,760,883,834.41
应付债券			503,805,702.79			503,805,702.79
租赁负债	6,373,549.39	18,482,456.15	31,690,839.39			56,546,844.93
其他金融负债					34,962,329.81	34,962,329.81
小计	8,857,240,718.52	3,083,725,267.12	535,496,542.18		34,962,329.81	12,511,424,857.63
净敞口	-3,237,453,523.86	-1,501,418,978.18	3,723,507,676.53	4,146,346,673.33	539,445,018.18	3,670,426,866.00

期初余额						
项目	3个月内	3个月至12个月	1年至5年	5年以上	非生息	合计
金融资产						
货币资金	2,206,376,198.19	70,000,000.00				2,276,376,198.19
结算备付金	1,319,440,401.18					1,319,440,401.18
融出资金	179,382,679.04	1,043,832,720.48				1,223,215,399.52
交易性金融资产	21,176,413.70	56,191,321.54	766,498,175.43	94,912,664.92	332,980,722.01	1,271,759,297.60
买入返售金融资产	80,025,534.25					80,025,534.25
应收款项					228,536,766.91	228,536,766.91
存出保证金	544,072,228.23					544,072,228.23
其他债权投资		790,106,451.33	4,717,982,812.58	3,742,333,329.63		9,250,422,593.54
其他金融资产					34,754,543.55	34,754,543.55
小计	4,350,473,454.59	1,960,130,493.35	5,484,480,988.01	3,837,245,994.55	596,272,032.47	16,228,602,962.97
金融负债						
应付短期融资款	157,552,121.91	1,455,883,036.91				1,613,435,158.82
拆入资金	342,054,452.79	551,893,147.25				893,947,600.04
交易性金融负债	565,375,085.51	1,387,101,975.27				1,952,477,060.78

项目	期初余额					合计
	3个月内	3个月至12个月	1年至5年	5年以上	非生息	
卖出回购金融资产款	4,462,895,363.92					4,462,895,363.92
代理买卖证券款	2,982,374,076.50					2,982,374,076.50
应付债券	519,141,854.75					519,141,854.75
租赁负债	5,623,367.71	7,356,952.46	14,431,247.82			27,411,567.99
其他金融负债					49,398,427.94	49,398,427.94
小计	9,035,016,323.09	3,402,235,111.89	14,431,247.82		49,398,427.94	12,501,081,110.74
净敞口	-4,684,542,868.50	-1,442,104,618.54	5,470,049,740.19	3,837,245,994.55	546,873,604.53	3,727,521,852.23

敏感性分析

下表显示了所有货币的利率同时平行上升或下降 100 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对利润总额及不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响。

单位：千元

项目	期末余额		期初余额	
	利润总额	其他综合收益	利润总额	其他综合收益
利率上升 100 个基点	-36,900.08	-484,029.83	-46,397.64	-473,754.58
利率下降 100 个基点	36,900.08	528,075.44	46,397.64	532,302.90

对利润总额的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有交易性的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的其他债权投资进行重估后公允价值变动的的影响。

上述预测假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，利润总额和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

2、 汇率风险

汇率风险主要为本集团的财务状况和现金流量受汇率波动的影响。本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，本集团绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。因此本集团认为面临的汇率风险并不重大。

3、 其他价格风险

价格风险是指因市场价格变动利率风险或汇率风险引起的变动除外而引起的金融工具未来现金流量公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。

本集团持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

4、 敏感性分析

假设资产的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

单位：千元

项目	期末余额		期初余额	
	利润总额	其他综合收益	利润总额	其他综合收益
市价上升 10%	88,980	908,326	131,057	1,131,528
市价下降 10%	-88,980	-908,326	-131,057	-1,131,528

由于资产存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

(四) 流动性风险

流动性风险是指本集团持有的金融工具不能以合理的价格迅速变现而遭受损失及无法偿还到期债务的风险。本集团通过持有大部分的现金及银行存款等具有较强流动性的资产，满足在到期日的融资承诺或客户提取资金的需求。本集团主要负债为卖出回购金融资产和证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，流动性得到充分保障。本集团可以通过卖出优质流动性资产、拆借、回购、发行收益凭证、借入转融资、发行债券等操作应对流动性需求，本集团持有的现金及现金等价物充足，足以应对未来期间经营计划所作出的承诺。

本集团持有的金融资产及金融负债按剩余合同义务到期期限分析的未折现现金流情况如下：

项目	期末余额						合计
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	
金融资产							
货币资金	2,929,056,088.08	100,038,164.39	110,230,808.22	20,094,931.51			3,159,419,992.20
结算备付金	1,100,118,759.38						1,100,118,759.38
融出资金		31,845,947.23	340,609,051.43	873,314,131.27			1,245,769,129.93
交易性金融资产	309,344,057.93			97,905,093.53	387,146,021.86	153,933,879.31	948,329,052.63
买入返售金融资产							
应收款项	204,612,603.17						204,612,603.17
存出保证金		504,860,849.38					504,860,849.38
其他债权投资			509,610,112.58	620,553,166.78	4,263,418,729.32	5,831,128,075.92	11,224,710,084.60
其他金融资产	17,111,981.19						17,111,981.19
小计	4,560,243,489.75	636,744,961.00	960,449,972.23	1,611,867,323.09	4,650,564,751.18	5,985,061,955.23	18,404,932,452.48
金融负债							

项目	期末余额						
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
应付短期融资款				1,615,993,360.97			1,615,993,360.97
拆入资金		191,599,725.00	343,485,505.55	323,237,866.67			858,323,097.22
交易性金融负债		212,961,010.29	416,203,948.84	1,162,487,846.58			1,791,652,805.71
卖出回购金融资产款		3,928,886,720.10					3,928,886,720.10
代理买卖证券款		3,760,883,834.41					3,760,883,834.41
应付债券					511,800,000.00		511,800,000.00
租赁负债		5,180,439.21	1,193,110.18	18,482,456.15	31,690,839.39		56,546,844.93
其他金融负债	34,962,329.81						34,962,329.81
小计	34,962,329.81	8,099,511,729.01	760,882,564.57	3,120,201,530.37	543,490,839.39		12,559,048,993.15
净敞口	4,525,281,159.94	-7,462,766,768.01	199,567,407.66	-1,508,334,207.28	4,107,073,911.79	5,985,061,955.23	5,845,883,459.33

项目	期初余额						
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
金融资产							
货币资金	2,136,376,198.19	40,600,547.95	30,285,098.63	71,035,835.62			2,278,297,680.39
结算备付金	1,319,440,401.18						1,319,440,401.18
融出资金		28,069,132.53	152,690,224.59	1,066,183,084.29			1,246,942,441.41
交易性金融资产	241,708,801.33		21,189,399.72	70,752,417.51	785,585,208.95	191,332,424.52	1,310,568,252.03
买入返售金融资产		80,035,747.95					80,035,747.95
应收款项	228,536,766.91						228,536,766.91
存出保证金		544,072,228.23					544,072,228.23

项目	期初余额						
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
其他债权投资				811,378,549.46	5,197,169,065.31	5,306,727,685.71	11,315,275,300.48
其他金融资产	34,754,543.55						34,754,543.55
小计	3,960,816,711.16	692,777,656.66	204,164,722.94	2,019,349,886.88	5,982,754,274.26	5,498,060,110.23	18,357,923,362.13
金融负债							
应付短期融资款		50,658,356.16	107,517,073.98	1,476,234,494.25			1,634,409,924.39
拆入资金		101,117,277.78	242,060,783.33	556,376,049.98			899,554,111.09
交易性金融负债		317,102,384.92	249,658,043.05	1,404,884,246.49			1,971,644,674.46
卖出回购金融资产款		4,463,995,918.39					4,463,995,918.39
代理买卖证券款		2,982,374,076.50					2,982,374,076.50
应付债券			522,500,000.00				522,500,000.00
租赁负债		5,286,273.66	560,517.17	7,866,572.34	15,269,164.12		28,982,527.29
其他金融负债	49,398,427.94						49,398,427.94
小计	49,398,427.94	7,920,534,287.41	1,122,296,417.53	3,445,361,363.06	15,269,164.12		12,552,859,660.06
净敞口	3,911,418,283.22	-7,227,756,630.75	-918,131,694.59	-1,426,011,476.18	5,967,485,110.14	5,498,060,110.23	5,805,063,702.07

八、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

—第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

—第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票	56,985,900.00	3,279,641.06		60,265,541.06
非上市股权			570,706.00	570,706.00
债券	446,675,100.16	90,445,295.51		537,120,395.67
基金	100,039,740.59			100,039,740.59
资产管理计划		13,920,069.93		13,920,069.93
私募基金			76,660,812.67	76,660,812.67
理财产品		101,225,893.38		101,225,893.38
小计	603,700,740.75	208,870,899.88	77,231,518.67	889,803,159.30
其他债权投资				
债券		9,083,263,960.92		9,083,263,960.92
小计		9,083,263,960.92		9,083,263,960.92
交易性金融负债				
债券		1,777,709,583.80		1,777,709,583.80
第三方在结构化主体中享有的权益				
小计		1,777,709,583.80		1,777,709,583.80
合计	603,700,740.75	7,514,425,277.00	77,231,518.67	8,195,357,536.42

项目	期初公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票	58,666,900.00	3,341,163.00		62,008,063.00
非上市股权			643,473.80	643,473.80

项目	期初公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
债券	762,187,286.78	176,591,288.81		938,778,575.59
基金	46,162,900.00			46,162,900.00
资产管理计划		14,215,524.23		14,215,524.23
私募基金			110,401,888.16	110,401,888.16
理财产品		99,548,872.82		99,548,872.82
小计	867,017,086.78	293,696,848.86	111,045,361.96	1,271,759,297.60
其他债权投资				
债券		9,250,422,593.54		9,250,422,593.54
小计		9,250,422,593.54		9,250,422,593.54
交易性金融负债				
债券		1,952,477,060.78		1,952,477,060.78
第三方在结构化主体中享有的权益				
小计		1,952,477,060.78		1,952,477,060.78
合计	867,017,086.78	7,591,642,381.62	111,045,361.96	8,569,704,830.36

2025 年度及 2024 年度，本集团按公允价值计量的金融工具在第一层和第二层之间无重大转移。

本集团部分金融资产及金融负债于每个报告期末以公允价值进行后续计量。下表列示了这些金融资产及金融负债的公允价值如何确定的相关信息（特别是公允价值层次、估值技术和所使用主要输入值）

	期末余额	期初余额	公允价值层次	估值技术与主要输入值	不可观察之重要输入值	对公允值的影响
交易性金融资产						
股票	56,985,900.00	58,666,900.00	第一层级	活跃市场报价	不适用	不适用
股票	3,279,641.06	3,341,163.00	第二层级	公允价值按全国中小企业股份转让系统最近成交价确定	不适用	不适用
非上市股权	570,706.00	643,473.80	第三层级	1. 折现现金流。未来现金流基于合约金额及预期收益率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现 2. 成本较小，按最后交易日收盘价估值。	流动性折扣（折现率）	折扣率越高公允价值越低（折现率越高公允价值越低）
在交易所上市的债券	446,675,100.16	762,187,286.78	第一层级	活跃市场报价	不适用	不适用
债券	90,445,295.51	176,591,288.81	第二层级	中证或者中债估值	不适用	不适用
基金	100,039,740.59	46,162,900.00	第一层级	活跃市场报价	不适用	不适用
资管计划	13,920,069.93	14,215,524.23	第二层级	按其所投资债券、权益工具的可观察市值及相关费用决定	不适用	不适用
私募基金	76,660,812.67	110,401,888.16	第三层级	折现现金流。未来现金流基于合约金额及预期收益率估算，并按反映交易对手信用风险的利率折现	折现率	折现率越高公允价值越低
理财产品	101,225,893.38	99,548,872.82	第二层级	按理财产品所投资的金融资产市值及相关费用确定	不适用	不适用
其他债权投资						
在交易所上市的债券			第一层级	活跃市场报价	不适用	不适用
债券	9,083,263,960.92	9,250,422,593.54	第二层级	中债估值	不适用	不适用
债券			第三层级	按违约债行业回收率情况预计债券可回收金额	回收率	回收率越低公允价值越低
交易性金融负债						
债券	1,777,709,583.80	1,952,477,060.78	第二层级	中债估值	不适用	不适用
合计	8,195,357,536.42	8,569,704,830.36				

下表列示了本集团公允价值在第三层次计量的金融资产和金融负债的变动情况：

	交易性金融资产和其他债权投资
2025年1月1日	111,045,361.96
由第三层次转出至第二层次	
由第二层次转入至第三层次	
确认为损益	-33,813,843.29
确认为其他综合收益	
买入	
出售结算	
2025年12月31日	77,231,518.67
于2025年12月31日持有资产的年度总损失	-33,813,843.29
当期计入损益的未实现损失	-33,813,843.29
计入其他综合收益	
	交易性金融资产和其他债权投资
2024年1月1日	130,934,325.11
由第三层次转出至第二层次	
由第二层次转入至第三层次	20,115.84
确认为损益	-19,909,078.99
确认为其他综合收益	
买入	
出售结算	
2024年12月31日	111,045,361.96
于2024年12月31日持有资产的年度总损失	-19,909,078.99
当期计入损益的未实现损失	-19,909,078.99
计入其他综合收益	

1、当限售股或其他投资（限售基金）已经解禁可在市场进行交易时，其公允价值计量层级从第三层级转至第一层级。

2、非持续进行公允价值计量但须披露公允价值的金融资产及金融负债的公允价值
本公司管理层认为，其他以摊余成本计量的金融资产及金融负债，主要以市场利率计息或期限较短，因此，这些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，具体项目包括：货币资金、结算备付金、存出保证金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、债权投资、其他应收款；应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券、其他应付款。

九、 资本管理

本公司资本管理的目标如下：

- 建立以净资本为核心的风险控制指标体系以确保满足外部监管要求；
- 保证本集团持续经营的能力，以保持持续对股东和其他利益关系方的回报；
- 保持经营发展所需的充足资本支持。

本公司根据中国证监会颁布的相关规定计算净资本和风险资本准备，编制净资本计算表、风险资本准备、表内外资产总额计算表、流动性覆盖率计算表、净稳定资金率计算表、风险控制指标计算表。同时，本公司根据自身资产负债状况和业务发展情况，建立动态的风险控制指标监控和补足机制，确保净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合规定标准。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司符合外部监管要求的资本管理目标。

十、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	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 (%)
中国长城资产管理股份有限公司	国有控股	北京市	不良资产 经营管理	5,123,360.98	67.00	67.00

本公司的母公司是中国长城资产管理股份有限公司，实际控制人为中央汇金投资有限责任公司。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注五所述。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
长城国融投资管理有限公司	受同一母公司控制
长城新盛信托有限责任公司	受同一母公司控制
上海新金穗实业（集团）股份有限公司	受同一母公司控制
北京长华投资基金（有限合伙）	受同一母公司控制
长城招银资产管理（深圳）有限公司	受同一母公司控制
长城国富置业（北京）有限公司	受同一母公司控制
长城国兴金融租赁有限公司	受同一母公司控制
中国建设银行股份有限公司	同受一方控制或重大影响

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
中国民生银行股份有限公司	同受一方控制或重大影响
北京新罗顿企业管理有限公司	本公司股东

(四) 关联交易情况

1、 提供和接受劳务的关联交易

(1) 购买或接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
长城国富置业（北京）有限公司	物业费	1,869,507.28	2,102,765.57
长城国富置业（北京）有限公司	水电费	81,519.35	115,562.46
长城国富置业（北京）有限公司	取暖费	158,891.00	256,023.17
长城国富置业（北京）有限公司	燃气费	8,582.09	10,279.64

(2) 提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国长城资产管理股份有限公司	咨询业务		89,622.64
长城招银资产管理（深圳）有限公司	委托服务费	1,515,083.49	1,519,234.39
长城国融投资管理有限公司	资产管理业务收入	1,147,798.74	1,150,943.41
北京长华投资基金（有限合伙）	资产管理业务收入		18,159,666.92
中国长城资产管理股份有限公司	资产管理业务收入	442,488.66	2,452,282.94

注：本表列示的业务收入为不含税收入。

2、 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(1) 本公司受托管理/承包情况表

本公司受托管理的资产

关联方	项目	期末余额	占同类交易金额的比例(%)	期初余额	占同类交易金额的比例(%)
中国长城资产管理股份有限公司	长城国瑞证券长瑞1号定向资产管理计划	35,965,885.79	1.07	35,965,885.79	0.92
长城新盛信托有限公司	长城国瑞证券恒通29号分级集合资产管理计划	200,000,000.00	5.97	200,000,000.00	5.13
北京长华投资基金（有限合伙）	长城国瑞证券长华2号定向资产管理计划	1,291,895,767.75	38.57	1,291,895,767.75	33.12
中国长城资产管理股份有限公司	长城国瑞证券金凤凰2号单一资产管理计划			757,971.44	0.02
中国长城资产管理股份有限公司	长城国瑞证券金凤凰3号单一资	43,147,686.98	1.29	10,000,000.00	0.26

关联方	项目	期末余额	占同类交易金 额的比例 (%)	期初余额	占同类交易金 额的比例 (%)
	产管理计划				
合计		1,571,009,340.52	46.90	1,538,619,624.98	39.45

3、 关联租赁情况

(1) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
长城国富置业（北京）有限公司	房屋使用权					14,391,011.44	16,186,576.81	545,177.86	394,501.20	41,966,180.96	-6,512,685.27
中国长城资产管理股份有限公司	房屋使用权	90,885.00	98,458.75			1,008,204.50	1,183,637.90	57,206.45	50,940.54		2,329,386.15
上海新金穗实业（集团）股份有限公司	房屋使用权	94,567.73	401,350.65			262,272.00		3,391.33		346,162.71	

2025 年度本公司作为承租方从长城国富置业（北京）有限公司租入的使用权资产折旧费发生额为人民币 14,038,016.11 元（2024 年度：人民币 15,890,311.39 元），从中国长城资产管理股份有限公司租入的使用权资产折旧费发生额为人民币 962,686.42 元（2024 年度：人民币 1,134,224.92 元），从上海新金穗实业（集团）股份有限公司租入的使用权资产折旧费为人民币 240,999.41 元。

4、 存放关联方资金情况

本公司存放在关联方的资金

关联方	项目	期末余额	期初余额
长城华西银行股份有限公司	银行存款		101,645.56
中国建设银行股份有限公司	银行存款	786,817,815.59	
中国民生银行股份有限公司	银行存款	35,232,215.47	

本公司存放在关联方资金的利息收入

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
长城华西银行股份有限公司	利息收入	414.74	722.05
中国建设银行股份有限公司	利息收入	1,039,185.45	
中国民生银行股份有限公司	利息收入	252,139.67	

5、 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,499,995.01	8,151,627.98

(五) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	中国长城资产管理股份有限公司	164,836.40		164,836.40	
其他应收款	上海新金穗实业(集团)股份有限公司	95,786.10		95,786.10	

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应付款	北京新罗顿企业管理有限公司	283,840.88		325,005.22	

十一、 承诺及或有事项

(一) 重大承诺事项

资产负债表日存在的重大承诺

资本性支出承诺

项目	期末余额（千元）	期初余额（千元）
已经签约但未拨付	13,328.52	10,713.56
合计	13,328.52	10,713.56

(二) 或有事项

本报告期不存在或有事项。

十二、资产负债表日后事项

本报告期未发生日后事项。

十三、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

(二) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的营业收入主要来源为证券经纪业务和自营投资业务，且营业网点主要集中于福建省内，本集团的管理层本年并未按照业务条线进行内部报告和披露，也未区分评价福建省内及福建省外的经营成果，因此本集团本年不编制分部报告。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
现金						
银行存款			2,446,605,670.35			1,935,864,663.04
其中： 自有资金			94,351,841.66			136,414,584.07
其中：人民币	91,452,432.56	1.00000	91,452,432.56	133,450,098.40	1.00000	133,450,098.40
美元	376,935.02	7.02880	2,649,400.87	376,744.00	7.18840	2,708,186.57
港币	276,796.61	0.90322	250,008.23	276,768.93	0.92604	256,299.10
客户资金			2,352,253,828.69			1,799,450,078.97
其中：人民币	2,351,260,015.41	1.00000	2,351,260,015.41	1,798,516,159.52	1.00000	1,798,516,159.52
美元	81,473.12	7.02880	572,658.27	69,538.71	7.18840	499,872.07
港币	466,281.78	0.90322	421,155.01	468,713.43	0.92604	434,047.38

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
其他货币资金			13,536,018.27			19,698,663.40
其中：人民币	13,536,018.27	1.00000	13,536,018.27	19,698,663.40	1.0000	19,698,663.40
加：应收利息			895,677.39			1,058,300.02
其中：自有资金			41,833.28			61,782.02
客户资金			853,844.11			996,518.00
合计			2,461,037,366.01			1,956,621,626.46

(二) 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			219,341,020.61			224,236,736.34
其中：人民币	216,991,634.61	1.00000	216,991,634.61	221,832,848.34	1.00000	221,832,848.34
美元	270,000.00	7.02880	1,897,776.00	270,000.00	7.18840	1,940,868.00
港币	500,000.00	0.90322	451,610.00	500,000.00	0.92604	463,020.00
信用保证金			3,361,260.19			2,259,295.65
其中：人民币	3,361,260.19	1.00000	3,361,260.19	2,259,295.65	1.00000	2,259,295.65
履约保证金						
其中：人民币						
经纪衍生品保证金			10,061,941.69			10,042,063.71
其中：人民币	10,061,941.69	1.00000	10,061,941.69	10,042,063.71	1.00000	10,042,063.71
小计			232,764,222.49			236,538,095.70
加：应收利息						
合计			232,764,222.49			236,538,095.70

(三) 应收款项

1.按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收手续费及佣金	757,042,134.27	17,227,589.00
应收客户逾期款项	247,444,620.64	763,879,381.07
应收受托客户资产管理费	17,107,589.00	259,283,630.07
其他	3,831.41	3,831.41
合计	1,021,598,175.32	1,040,394,431.55
减：坏账准备	817,457,978.26	811,874,877.74
账面价值合计	204,140,197.06	228,519,553.81

2.按账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	2,692,913.91	0.26	24,297,098.71	2.34
1-2年	21,935,776.82	2.15	47,786,844.21	4.59
2-3年	47,719,941.35	4.67	369,905,859.81	35.55
3年以上	949,249,543.24	92.92	598,404,628.82	57.52
小计	1,021,598,175.32	100.00	1,040,394,431.55	100.00
减：坏账准备	817,457,978.26		811,874,877.74	
合计	204,140,197.06		228,519,553.81	

3.按计提坏账列示

项目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	占坏账准备余额比例 (%)	金额	占账面余额合计比例 (%)	金额	占坏账准备余额比例 (%)
单项计提坏账准备	899,470,596.70	88.05	780,572,018.87	95.49	902,946,236.14	86.79	773,999,391.63	95.33
组合计提坏账准备	122,127,578.62	11.95	36,885,959.39	4.51	137,448,195.41	13.21	37,875,486.11	4.67
合计	1,021,598,175.32	100.00	817,457,978.26	100.00	1,040,394,431.55	100.00	811,874,877.74	100.00

(四) 交易性金融资产

类别	期末余额			期初余额		
	成本	公允价值变动	账面价值	成本	公允价值变动	账面价值
债券	485,585,588.08	51,534,807.59	537,120,395.67	867,779,615.79	70,998,959.80	938,778,575.59
股票	104,166,220.19	-43,900,679.13	60,265,541.06	104,588,251.13	-42,580,188.13	62,008,063.00
基金	74,987,572.36	25,052,168.23	100,039,740.59	40,417,829.32	5,745,070.68	46,162,900.00
非上市股权	2,409,867.74	-1,839,161.74	570,706.00	2,409,867.74	-1,766,393.94	643,473.80
合计	667,149,248.37	30,847,134.95	697,996,383.32	1,015,195,563.98	32,397,448.41	1,047,593,012.39

(五) 其他债权投资

1、按投资品种类别列示

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方政府债	6,725,859,469.87	72,817,493.03	80,730,028.05	6,879,406,990.95		6,788,457,246.36	82,146,011.10	184,313,722.02	7,054,916,979.48	
企业债	607,144,782.97	18,001,024.10	16,349,727.03	641,495,534.10	422,440.96	745,381,640.47	22,185,851.38	26,062,689.53	793,630,181.38	682,101.39
国债	667,857,848.96	5,530,638.89	1,356,801.04	674,745,288.89		699,731,660.40	6,312,999.36	40,450,849.10	746,495,508.86	
中期票据	369,889,800.17	9,744,438.34	4,436,299.83	384,070,538.34	277,188.87	389,565,562.03	9,306,531.50	10,230,897.97	409,102,991.50	380,299.52
公司债	280,491,716.26	6,872,778.08	6,427,193.74	293,791,688.08	209,011.81	141,097,862.16	4,412,016.44	8,327,487.84	153,837,366.44	141,448.15
资产支持证券	60,000,000.00	75,945.20	522,660.00	60,598,605.20	26,794.13	60,000,000.00	75,945.20	698,700.00	60,774,645.20	31,578.17
非公开定向债务融资工具	30,000,000.00	589,150.68	428,250.00	31,017,400.68	36,419.93	30,000,000.00	589,150.68	1,075,770.00	31,664,920.68	42,646.31
同业存单	117,994,641.64	111,974.68	31,298.36	118,137,914.68	52,235.58					
合计	8,859,238,259.87	113,743,443.00	110,282,258.05	9,083,263,960.92	1,024,091.28	8,854,233,971.42	125,028,505.66	271,160,116.46	9,250,422,593.54	1,278,073.54

2、其他债权投资减值准备变动情况

项目	未来 12 个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
于 2025 年 1 月 1 日		1,278,073.54		1,278,073.54
转入整个存续期预期信用损失				

项目	未来 12 个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已 发生信用减值)	合计
(未发生信用减值)				
转入整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)				
本年计提				
本年转回	253,982.26			253,982.26
2025 年 12 月 31 日余额	1,024,091.28			1,024,091.28

(六) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	754,529,770.35		754,529,770.35	754,529,770.35		754,529,770.35
合计	754,529,770.35		754,529,770.35	754,529,770.35		754,529,770.35

对子公司投资

被投资单位	账面价值	本期增加	本期减少	账面价值	本期计提减值准备	减值准备期末余额
长城资本管理有限公司	104,089,770.35			104,089,770.35		
厦门公正股权托管中心有限公司	500,000.00			500,000.00		
长城期货股份有限公司	399,940,000.00			399,940,000.00		
长城国瑞投资有限公司	250,000,000.00			250,000,000.00		
合计	754,529,770.35			754,529,770.35		

(七) 固定资产

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子和办公设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	22,083,177.71	3,064,890.48	78,840,241.02	103,988,309.21
2. 本期增加金额			7,788,503.92	7,788,503.92
(1)购置			7,788,503.92	7,788,503.92
(2)在建工程转入				
3. 本期减少金额	14,101,381.51		14,936,826.97	29,038,208.48
处置或报废	14,101,381.51		14,936,826.97	29,038,208.48
4. 期末余额	7,981,796.20	3,064,890.48	71,691,917.97	82,738,604.65
二、累计折旧				
1. 期初余额	15,124,525.14	3,032,433.42	70,024,003.05	88,180,961.61
2. 本期增加金额	580,399.44	32,457.06	4,614,314.23	5,227,170.73
计提	580,399.44	32,457.06	4,614,314.23	5,227,170.73
3. 本期减少金额	8,617,694.10		14,936,826.97	23,554,521.07
处置或报废	8,617,694.10		14,936,826.97	23,554,521.07
4. 期末余额	7,087,230.48	3,064,890.48	59,701,490.31	69,853,611.27
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子和办公设备	合计
四、账面价值				
1. 期末余额	894,565.72		11,990,427.66	12,884,993.38
2. 期初余额	6,958,652.57	32,457.06	8,816,237.97	15,807,347.60

注：

- 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在权证尚未办妥的房屋及建筑物。
- 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在重大的所有权受到限制的固定资产，不存在暂时闲置、持有待售的固定资产。

(八) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 期初余额	76,235,544.02	76,235,544.02
(2) 本期增加金额	54,396,963.12	54,396,963.12
—租入	54,396,963.12	54,396,963.12
(3) 本期减少金额	47,065,714.20	47,065,714.20
—处置	47,065,714.20	47,065,714.20
(4) 期末余额	83,566,792.94	83,566,792.94
2. 累计折旧		
(1) 期初余额	50,596,869.31	50,596,869.31
(2) 本期增加金额	25,596,432.59	25,596,432.59
—计提	25,596,432.59	25,596,432.59
(3) 本期减少金额	47,065,714.20	47,065,714.20
—处置	47,065,714.20	47,065,714.20
(4) 期末余额	29,127,587.70	29,127,587.70
3. 减值准备		
(1) 期初余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末余额	54,439,205.24	54,439,205.24
(2) 期初余额	25,638,674.71	25,638,674.71

(九) 无形资产

项目	软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	156,867,972.16	10,100,000.00	166,967,972.16
2. 本期增加金额	11,081,355.80		11,081,355.80
(1)购置			
(2)在建工程转入	11,081,355.80		11,081,355.80
3. 本期减少金额	172,963.76		172,963.76
(1)处置	172,963.76		172,963.76
4. 期末余额	167,776,364.20	10,100,000.00	177,876,364.20
二、累计摊销			
1. 期初余额	80,430,868.68	9,625,000.02	90,055,868.70
2. 本期增加金额	14,162,709.97		14,162,709.97
(1)计提	14,162,709.97		14,162,709.97
3. 本期减少金额	74,495.64		74,495.64
(1)处置	74,495.64		74,495.64
4. 期末余额	94,519,083.01	9,625,000.02	104,144,083.03
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	73,257,281.19	474,999.98	73,732,281.17
2. 期初账面价值	76,437,103.48	474,999.98	76,912,103.46

(十) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
应收利息	13,235,599.30	13,235,599.30
其他应收款	134,531,175.28	152,133,100.50
待摊费用	11,909,210.30	12,846,190.32
长期待摊费用	5,190,418.49	7,358,696.11
预付长期资产建设款	10,557,189.48	7,345,154.31
其他		13,973.78
小计	175,423,592.85	192,932,714.32
减：坏账准备	16,356,515.79	16,399,195.30
合计	159,067,077.06	176,533,519.02

1、 应收利息

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购业务	13,235,599.30	13,235,599.30
减值准备	13,235,599.30	13,235,599.30
合计		

2、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
房产装修费	7,330,288.80	33,794.49	2,173,664.80		5,190,418.49
其他	28,407.31		28,407.31		
合计	7,358,696.11	33,794.49	2,202,072.11		5,190,418.49

3、 其他应收款

(1) 按明细列示

项目	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
预付款项	3,344,897.20	2.49	3,562,705.19	2.34
暂付押金或保证金	997,676.42	0.74	999,676.42	0.66
其他	130,188,601.66	96.77	147,570,718.89	97.00
小计	134,531,175.28	100.00	152,133,100.50	100.00
减：坏账准备	3,120,916.49		3,163,596.00	
合计	131,410,258.79		148,969,504.50	

(2) 按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
1年以内 (含1年)	6,654,537.16	4.95	145,320.01	4.66	27,853,417.62	18.31	307,355.27	9.72
1年至2年 (含2年)	4,425,489.28	3.29	430,816.82	13.80	704,609.30	0.46	67,560.93	2.14
2年至3年 (含3年)	685,180.21	0.51	133,822.18	4.29	85,653.04	0.06	15,996.36	0.51
3年以上	122,765,968.63	91.25	2,410,957.48	77.25	123,489,420.54	81.17	2,772,683.44	87.63
合计	134,531,175.28	100.00	3,120,916.49	100.00	152,133,100.50	100.00	3,163,596.00	100.00

(3) 按评估方式列示

账龄	期末余额				期初余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项计提	121,825,581.20	90.56			139,685,037.06	91.82		
组合计提	12,705,594.08	9.44	3,120,916.49	100.00	12,448,063.44	8.18	3,163,596.00	100.00
合计	134,531,175.28	100.00	3,120,916.49	100.00	152,133,100.50	100.00	3,163,596.00	100.00

(十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	4,545,758.32	105,146,139.98	108,896,639.47	795,258.83
（1）工资、奖金、津贴和补贴	4,297,596.51	80,072,528.76	83,905,663.39	464,461.88
（2）职工福利费		6,173,213.93	6,173,213.93	
（3）社会保险费	36,836.02	7,129,031.20	7,128,582.16	37,285.06
其中：医疗保险费	36,134.19	6,043,156.51	6,042,769.26	36,521.44
工伤保险费	701.83	150,507.57	150,445.78	763.62
生育保险费		230,863.22	230,863.22	
补充医疗保险		704,503.90	704,503.90	
（4）住房公积金		9,473,507.76	9,473,507.76	
（5）工会经费和职工教育经费	211,325.79	2,279,508.83	2,197,322.73	293,511.89
（6）其他短期薪酬		18,349.50	18,349.50	
离职后福利-设定提存计划	62,771.50	20,080,973.34	20,079,315.49	64,429.35
辞退福利		-1,668,402.58	-1,668,402.58	
合计	4,608,529.82	123,558,710.74	127,307,552.38	859,688.18

2、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	60,964.73	12,005,941.69	12,004,301.17	62,605.25
失业保险费	1,806.77	386,675.27	386,657.94	1,824.10
补充养老保险		7,688,356.38	7,688,356.38	
合计	62,771.50	20,080,973.34	20,079,315.49	64,429.35

(十二) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	978,390.24	1,504,532.96
个人所得税	624,975.24	517,398.69
城市维护建设税	14,348.67	98,212.64
教育费附加及地方教育附加	10,249.07	70,151.91
合计	1,627,963.22	2,190,296.20

(十三) 应付款项

项目	期末余额	期初余额
应付清算款	123,962.63	122,207.95
合计	123,962.63	122,207.95

(十四) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	54,722,753.63	25,192,220.44
合计	54,722,753.63	25,192,220.44

(十五) 其他负债

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	21,942,438.55	35,214,450.40
应付债券借贷利息	5,331,964.40	6,352,217.80
预收账款	201,380.48	201,380.48
其他	4,611,752.22	4,611,752.22
合计	32,087,535.65	46,379,800.90

(十六) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	323,680,503.14	342,658,116.13
存放金融同业利息收入	41,483,993.10	47,347,725.91
其中：自有资金存款利息收入	6,219,490.82	11,006,846.56
客户资金存款利息收入	35,264,502.28	36,340,879.35
融资融券利息收入	55,644,337.14	52,184,941.91
买入返售金融资产利息收入	1,025,954.35	1,942,115.79
其中：股票质押回购利息收入	251,739.56	1,086,602.13
债券逆回购利息收入	774,214.79	855,513.66
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	225,526,218.55	241,257,131.72
其他利息收入		-73,799.20
利息支出	154,687,684.26	188,174,597.52
客户资金存款利息支出	1,991,422.71	3,476,579.50
卖出回购金融资产款利息支出	72,953,066.38	89,679,781.20
拆入资金利息支出	17,502,627.72	18,195,486.43
其中：转融通利息支出	17,500,266.61	18,067,369.51
短期融资款利息支出	40,353,593.88	41,000,140.85
债券利息支出	20,594,476.78	23,046,612.66
其他利息支出	1,292,496.79	12,775,996.88
利息净收入	168,992,818.88	154,483,518.61

(十七) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	105,976,430.23	79,833,939.73
—— 证券经纪业务收入	145,011,527.13	108,644,476.20
其中：代理买卖证券业务	142,962,148.84	106,774,185.35
交易单元席位租赁	568,207.12	1,024,623.69
代销金融产品业务	1,481,171.17	845,667.16
—— 证券经纪业务支出	39,035,096.90	28,810,536.47
其中：代理买卖证券业务	39,035,096.90	28,810,536.47
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	6,759,084.92	3,564,150.95
—— 投资银行业务收入	6,759,084.92	3,564,150.95
其中：证券承销业务	1,661,915.10	
证券保荐业务	754,716.98	
财务顾问业务	4,342,452.84	3,564,150.95
—— 投资银行业务支出		
其中：证券承销业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	4,124,912.13	25,965,769.50
—— 资产管理业务收入	4,405,325.11	26,275,480.66
—— 资产管理业务支出	280,412.98	309,711.16
投资咨询业务净收入	485,004.18	265,045.13
—— 投资咨询业务收入	485,004.18	265,045.13
—— 投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	16,013.39	
—— 其他手续费及佣金收入	16,013.39	
—— 其他手续费及佣金支出		
合计	117,361,444.85	109,628,905.31
其中：手续费及佣金收入合计	156,676,954.73	138,749,152.94
手续费及佣金支出合计	39,315,509.88	29,120,247.63

(十八) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
金融工具投资收益	19,004,488.75	137,882,975.52
其中：持有期间取得的收益	-33,631,218.47	-33,811,861.03
— 交易性金融资产	7,614,334.17	10,322,558.04

项目	本期发生额	上期发生额
—交易性金融负债	-41,245,552.64	-44,134,419.07
—其他债权投资		
处置金融工具取得的收益	52,635,707.22	171,694,836.55
—交易性金融资产	68,536,661.34	39,775,803.56
—交易性金融负债	-104,893,024.18	-95,203,320.17
—其他债权投资	24,944,023.23	130,052,508.41
—衍生金融工具	64,080,639.53	97,069,844.75
其他	-32,592.70	
合计	19,004,488.75	137,882,975.52

(十九) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-1,550,313.46	26,777,512.91
其中：债券投资	-19,464,152.21	31,450,743.47
股票投资	-1,393,258.80	-9,408,268.70
资管计划投资		-2,467,988.99
基金投资	19,307,097.55	7,203,027.13
交易性金融负债	220,605,565.63	-135,804,430.62
衍生金融工具	-97,064,606.14	61,030,597.22
合计	121,990,646.03	-47,996,320.49

(二十) 其他业务收入和其他业务成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
房租收入	233,295.24		503,022.80	
资管计划委托服务费	1,523,260.83		1,519,234.39	
合计	1,756,556.07		2,022,257.19	

(二十一) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	845,003.47	1,179,535.41
教育费附加	603,069.88	842,139.05
房产税	233,077.20	149,309.50
其他	102,094.25	40,445.84
合计	1,783,244.80	2,211,429.80

(二十二) 业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及福利	123,558,710.74	140,539,629.91
折旧及摊销费用	47,198,042.14	46,700,109.93
电子设备运转费	27,269,582.14	24,957,023.49
日常行政费用	12,949,259.25	16,791,118.35
物业管理费	4,216,125.28	4,714,093.03
经营租赁费	2,322,401.45	4,136,675.64
中介咨询费	2,869,004.13	3,733,253.23
投资者保护基金	4,192,312.67	2,579,494.04
会议差旅费	1,515,475.85	2,350,739.91
业务宣传及招待费	792,161.93	1,467,498.35
车辆运营管理费	46,540.49	105,899.11
其他	7,675,490.63	9,053,435.74
合计	234,605,106.70	257,128,970.73

(二十三) 信用减值损失

类别	本期金额	上期金额
应收款项坏账损失	5,583,100.52	26,613,048.60
其他债权投资减值损失	-253,982.26	-944,070.73
融出资金信用减值损失	-5,467.70	-153,370.49
其他资产减值损失	-42,679.51	59,817.76
合计	5,280,971.05	25,575,425.14

(二十四) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	210,120,960.60	116,222,183.78
加：信用减值损失	5,280,971.05	25,575,425.14
固定资产折旧	5,227,170.73	4,516,007.76
使用权资产折旧	25,596,432.59	27,285,172.52
无形资产摊销	14,162,709.97	13,496,217.53
长期待摊费用摊销	2,202,072.11	1,341,934.21
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）	-7,776,719.03	-666,230.63
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-121,990,646.03	47,996,320.49
财务费用（收益以“-”号填列）	49,665,542.78	65,424,696.95

补充资料	本期金额	上期金额
投资损失（收益以“-”号填列）		
汇兑收益（收益以“-”号填列）	136,863.43	-95,377.38
递延所得税的变动	-17,584,420.99	-43,353,972.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	642,658,814.67	-627,686,779.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-413,672,301.51	1,051,683,421.86
经营活动产生的现金流量净额	394,027,450.37	681,739,020.01
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	3,559,850,549.57	3,274,360,680.90
减：现金的期初余额	3,274,360,680.90	2,577,450,037.29
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	285,489,868.67	696,910,643.61

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,559,850,549.57	3,274,360,680.90
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	2,460,141,688.62	1,955,563,326.44
可随时用于支付的其他货币资金		
可随时用于支付的结算备付金	1,099,708,860.95	1,318,797,354.46
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,559,850,549.57	3,274,360,680.90

十五、 受托资产管理业务

本公司受托客户资产管理业务的资金独立建账，独立核算。其资产、负债、净资产、收入和费用等按照企业会计准则的规定确认、计量和报告。不在本公司财务报表内反映。

资产项目	期末余额	期初余额
受托管理资金存款	14,494,196.08	15,508,772.16
存出与托管客户资金	54,018.34	165,787.77
客户结算备付金	1,638,162.70	348,858.94

	期末余额	期初余额
应收受托业务款项	404,157,382.14	404,157,382.14
受托投资	1,979,785,356.89	2,476,797,106.92
其中：投资成本	3,435,908,881.34	4,090,487,246.01
已实现未结算损失	-1,456,123,524.45	-1,613,690,139.09
合计	2,400,129,116.15	2,896,977,907.93
负债项目		
受托管理资金	3,349,511,054.55	3,900,624,489.99
应付受托业务款项	256,916,563.76	222,926,007.71
卖出回购金融资产款	33,832,039.46	109,564,873.41
合计	3,640,259,657.77	4,233,115,371.11

	本年度		
	集合资产管理业务	单一资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	3	5	
年初受托资金	475,688,359.66	3,424,936,130.33	
其中：自有资金投入			
个人客户	269,189,368.66		
机构客户	206,498,991.00	3,424,936,130.33	
年末受托资金	308,158,715.95	3,041,352,338.60	
其中：自有资金投入			
个人客户	102,789,665.95		
机构客户	205,369,050.00	3,041,352,338.60	
年末主要受托资产初始成本	297,502,675.77	3,138,406,205.57	
其中：股票		206,977,748.11	
债券	186,631,508.09	1,639,532,689.71	
基金			
信托产品			
资产收益权			
资产支持证券			
其他	110,871,167.68	1,291,895,767.75	
当年资产管理业务净收入	1,700,491.20	2,424,420.93	

十六、 财务报表之批注

本公司的合并及公司财务报表于 2026 年 4 月 8 日经本公司批准报出。

