

渤海汇金证券资产管理有限公司

2025年年度报告

(公开披露版)

渤海汇金证券资产管理有限公司



二〇二六年四月

渤海汇金证券资产管理有限公司 2025 年年度报告

重要提示

本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其承担个别和连带的法律责任。

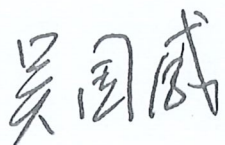
本公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了德师报（审）字（26）第 P03460 号标准无保留意见的审计报告。

公司负责人、总经理、主管会计工作的负责人、合规总监及会计机构负责人声明：保证年度报告中财务报表的真实、准确、完整。

公司负责人：



总经理：



主管会计工作的负责人：



合规总监：



会计机构负责人：



释 义

渤海汇金、本公司、公司	指	渤海汇金证券资产管理有限公司
渤海证券、公司股东、母公司	指	渤海证券股份有限公司
集团、本集团	指	本公司合并报表范围包括本公司及纳入合并范围的结构化主体
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证监会深圳监管局
中证协	指	中国证券业协会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
德勤	指	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期	指	2025 年度, 即 2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

渤海汇金证券资产管理有限公司 2025 年年度报告

目 录

一、公司简介	1
二、公司股东情况	2
三、公司历史沿革	2
四、公司组织机构	3
五、公司薪酬管理及员工情况	4
六、公司资产质量、流动性情况、负债情况以及重要投融资活动	4
七、公司经营情况概述	5
八、主营业务情况	6
九、公司董事会内部控制评价报告结论和注册会计师对内部控制意见	7
十、公司董事、监事、高级管理人员报酬管理情况	7
十一、公司履行社会责任的工作情况	8
十二、公司审计报告及经审计财务报表	9

一、公司简介

（一）公司基本信息

公司法定中文名称	渤海汇金证券资产管理有限公司
公司法定英文名称	Bohai Huijin Securities Asset Management CO., LTD
公司法定代表人	齐朝晖
公司总经理	吴国威

（二）公司注册资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末
注册资本	1,100,000,000.00

（三）公司各单项业务资格

1、经营证券业务许可证

公司业务范围为：证券资产管理，公开募集证券投资基金管理。

2、主要业务资格

编号	业务资质	获取时间	批准部门
1	受托投资管理业务	2002 年 6 月	中国证监会
2	定向资产管理业务	2010 年 5 月	天津证监局
3	公开募集证券投资基金管理业务	2014 年 11 月	中国证监会

除上述资格外，渤海汇金还具备中国证券业协会会员资格、中国证券投资基金业协会会员资格、深圳证券业协会会员资格、深圳证券交易所会员资格等。

（四）公司地址

公司注册地址及邮政编码	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号深港基金小镇对冲基金中心 506。（518054）
公司办公地址及邮政编码	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号深港基金小镇对冲基金中心 506。（518054）
国际互联网网址	www.bhhjamc.com
电子信箱	bhhjzg123@163.com

（五）公司董事会秘书

姓名	赵猛
联系地址	天津市南开区宾水西道 8 号
联系电话	022-28453215
传真	022-23861651
电子信箱	zhaom@bhjq.com

二、公司股东情况

股东名称	出资方式	出资额（亿元）	持股比例
渤海证券股份有限公司	货币	11	100%

三、公司历史沿革

渤海汇金证券资产管理有限公司前身——渤海证券股份有限公司资产管理总部，是渤海证券股份有限公司全资子公司。2015 年，渤海证券召开第二届董事会第十七次会议及渤海证券第三次临时股东大会，同意渤海证券出资 2 亿元人民币设立全资子公司，从事资产管理业务和公开募集证券投资基金管理业务，并将拟设立公司注册于深圳前海。

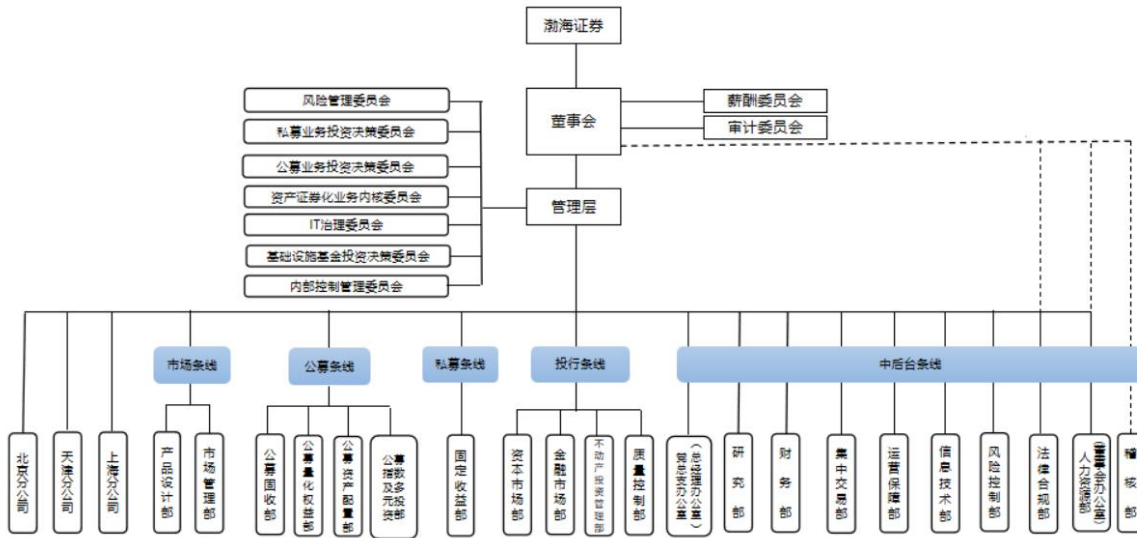
2016 年，中国证券监督管理委员会出具《关于核准渤海证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2016〕3 号），核准渤海证券设立渤海汇金证券资产管理有限公司并于当年 5 月正式注册成立。

2016 年渤海汇金第一届董事会第三次会议决定增资，2017 年 1 月，变更后注册资本金增加至 8 亿元。

2018 年渤海汇金第一届董事会第二十四次会议决定增资，2018 年 6 月，变更后注册资本金增加至 11 亿元。

四、公司组织机构

(一) 公司组织架构图



注：图中所列截至报告期末

(二) 分公司情况

序号	分公司简称	地址	负责人	电话
1	北京分公司	北京市西城区西直门外大街甲 143 号 1-4-2002	麻众志	010-68784718
2	天津分公司	天津市南开区宾水西道 8 号	何翔	022-28451808
3	上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区银城路 116、128 号 9 层 902 室	盛况	021-60125808

注：上述分公司均未正式开展业务。

(三) 子公司情况

公司目前暂无子公司。

(四) 证券营业部数量和分布情况等

公司目前暂无证券营业部。

五、公司薪酬管理及员工情况

（一）公司薪酬管理的理念与导向、原则与目标

公司薪酬管理贯彻落实稳健经营理念，将“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念融入薪酬管理，不断健全薪酬激励约束机制，平衡当期与长期、收益与风险的关系，保障全面风险管理和合规管理的有效落实，促进公司稳健经营和可持续发展。

（二）公司员工情况

截至2025年12月31日，公司在职员工165人，平均年龄37岁。按业务、学历和专业情况分布如下：

类别	细分类别	员工人数（人）
业务构成	产品设计人员	5
	公募业务人员	17
	私募业务人员	21
	投行业务人员	11
	市场业务人员	21
	研究人员	11
	风控合规稽核人员	29
	综合管理人员	50
学历构成	博士研究生	6
	硕士研究生	105
	本科及以下	54
专业构成	金融、经济、管理、财会	122
	计算机	7
	法律	7
	其他	29

六、公司资产质量、流动性情况、负债情况以及重要投融资活动

截至2025年12月31日，公司资产总额285,643.44万元，其中金融资产264,996.50万元（主要为交易性金融资产及买入返售金融资产），占总资产92.77%，货币资金及结算备付金、存出保证金11,729.88万元，占总资产4.11%，货币资金和金融资产总占比达96.88%，资产流动性良好。应收款项2,849.52万元，占比1.00%。剩余资产为固定资产、使用权资产、无形资产、递延所得税资产等其他资产。

截至2025年12月31日，公司负债总额160,761.64万元。组成为：交易性金融负债143,149.50万元，卖出回购金融资产款5,366.48万元，应付职工薪酬4,925.10

万元，应付款项 3,814.90 万元，应交税费 2,488.74 万元，以及合同负债、租赁负债及其他负债等。

公司无融资活动。

七、公司经营情况概述

2025 年以来，渤海汇金在渤海证券党委领导下，深入贯彻中央金融工作会议精神，把“红色领航、四心融合”党建品牌转化为“五篇大文章”的加速器，把“渤海汇金 汇智成金”的企业价值观嵌入产品设计、投资交易、风险管控全周期，以“为担当者担当、为作为者做劲”的管理文化、“守土有责、向前一步”的协同文化、“三对标三赋能”的绩效文化积极发挥地方国有资管机构的专业优势，积极践行公司“三个融入、三个深耕”战略，把“做大做优资管业务”的着力点精准对接到天津市“十项行动”“三新”“三量”主战场，紧扣“服务实体经济”的金融本职，围绕金融“五篇大文章”等工作，主动对接天津市企业发展需求，持续优化产品供给、创新服务模式、强化资源整合，在打造“专业化、特色化、精品化”资管品牌的同时努力为天津经济社会高质量发展提供有力金融支撑。

2025 年度，实现营业收入 18,002.36 万元，净利润 3,549.00 万元。渤海汇金再次荣获“金牛”“君鼎”等行业奖项，此外还荣获“特色券商资管示范机构”奖、年度金牛量化机构（基本面量化策略）奖。2025 年全年落地 ABS 项目 12 单，按照单数排名，市场排名 22 名，同比提升 10 名；按照规模排名，市场排名 28 名，同比提升 11 名；其中发行的 2 单央企项目，为服务粤港澳大湾区及“一带一路”等国家战略提供有力支撑。债券主动投资能力综合排名在全部公募基金管理人中位列前十，根据中国银河证券基金研究中心发布的 2025 年公募基金管理人长期主动债券投资管理榜单，渤海汇金近 4 年在 117 家公募基金管理人中排名第 4，近 3 年在 127 家公募基金管理人中排名第 6，均为全市场公募基金管理人前 10 名，充分体现了对公司主动债券投资管理能力的认可。

在推动落实金融服务“五篇大文章”方面，各项工作取得积极进展。科技金融方面，公司与科技互联网平台建立渠道合作关系，有效拓展了业务规模与客户基础。绿色金融方面，严格落实《绿色金融条例》相关要求，并积极推动绿色债券指数公募基

金产品设立。普惠金融方面，全年新发多只公募基金，形成覆盖固收、固收+等多个产品系列，丰富了产品供给体系。养老金融方面，成功设立公司首只中证全指自由现金流基金，为养老金融提供了丰富的投资工具。数字金融方面，积极推动知识产权ABS项目。

2026年，渤海汇金将持续以“渤海汇金 汇智成金”的价值观汇聚人心，做好“十五五”规划的谋篇布局，持续打造“专业化、特色化、精品化”的资管品牌，以更高的站位、更实的举措，推动各项业务再上新台阶，为母公司的发展贡献更多力量。

八、主营业务情况

2025年，得益于国内资本市场持续保持活跃态势，市场流动性与投资者参与度显著提升，我国公募证券投资基金行业与证券公司资产管理行业管理规模实现稳步增长，行业发展态势整体向好。据中国证券投资基金业协会披露，截至2025年末，公募证券投资基金管理规模达37.71万亿元，较2024年末增长14.89%，展现出强劲的发展韧性；证券公司资产管理业务（含集合资产管理计划与单一资产管理计划）规模达5.80万亿元，同比增长6.06%，增速较上年进一步提升，这一增长主要得益于行业主动管理转型持续深化，集合资产管理计划等主动管理类产品规模持续稳步回升。

项目	2025 年度			
	公募基金业务	集合资产管理业务	单一资产管理业务	资产支持证券业务
年末产品数量	18	98	30	21
年末客户数量	802102	5589	30	489
年末受托资金（万份/万元）	2,417,829.47	1,912,408.10	1,410,473.69	1,254,964.88
年末受托资产总净值（万元）	2,514,251.92	2,028,702.44	1,259,280.46	1,246,827.59
资产管理业务净收入（万元）	5,080.73	3,504.11	943.25	1,793.21

截至2025年末，受托资产管理业务规模699.57亿元。其中，公募基金受托规模241.78亿元；私募资产管理业务规模为332.29亿元，资产支持证券业务受托规模125.50亿元。

截至2025年末，主动管理资产管理业务规模较2024年末规模增长30.58%。公募总规模、非货规模与货基规模与2024年底相比分别增长11.74%、8.5%、25.89%，

保持持续增长。私募主动管理产品净值规模同比增长约 40.66%，全年新发私募产品 54 只，较 24 年新发 30 只，增长 80%。全年落地 ABS 产品 12 项，较 2024 年增长 102.32%。

九、公司董事会内部控制评价报告结论和注册会计师对内部控制意见

（一）公司董事会内部控制评价报告

在财务报告内部控制方面，公司于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。财务报告内部控制有效。

在非财务报告内部控制方面，公司于内部控制评价报告基准日，未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间，公司未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的内部控制审核意见与公司财务报告内部控制有效性的评价结论一致。

（二）报告期内注册会计师对公司内部控制的意见

公司聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司与财务报表相关的内部控制有效性进行了审核，出具了《渤海汇金证券资产管理有限公司内部控制审核报告》（德师报（核）字（26）第 E00547 号），报告指出，“根据我们的工作，我们未发现贵公司 2025 年 12 月 31 日止与财务报表编制和公允列报相关的内部控制存在影响我们审计意见的重大缺陷”。

十、公司董事、监事、高级管理人员报酬管理情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬决策程序及确定依据

公司董事的报酬经公司董事会审议后提交股东审议执行。公司高级管理人员报酬方案由董事会决策。其中独立董事津贴标准为税前 10 万元；公司股东董事、股东监事不在公司领取津贴或其他报酬；公司内部董事、职工监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系决定。（内部董事同时兼任公司高管的人员不领取董事津贴）。

(二) 董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

公司董事、监事、高管人员	总人数(人)	在公司领取报酬(津贴)人数(人)	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)
董事			
内部董事	3	0	0
股东董事	3	0	0
独立董事	3	3	20
监事			
股东监事	1	0	0
职工监事	1	1	28.15
高管	9	6	727.94

注：统计口径为相关人员担任董监高职务期间发放的税前报酬。

(三) 报告期任职公司董事、监事、高级管理人员在公司领取的报酬合计

报告期内，全体董事、监事和高级管理人员从公司实际获得的税前报酬详见上表。报告期内公司未实行股权激励计划，没有非现金报酬情况。

(四) 报告期公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份、股票期权和被授予限制性股票。

十一、公司履行社会责任的工作情况

2025 年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大及二十届四中全会精神，始终把服务实体经济、保护投资者权益、践行社会责任贯穿经营管理全过程。坚持将企业文化建设与社会责任感深度融合，坚守“金融为民”初心，严格落实金融“五篇大文章”部署要求，紧扣服务实体经济、服务国家战略发展核心目标，积极落实天津市“十项行动”和“三新”“三量”工作要求，稳步推进各项业务高质量发展。

积极落实金融“五篇大文章”。在科技金融方面，公司与科技互联网平台建立渠道合作关系，开展线上推广活动，有效拓展了业务规模与客户基础；在绿色金融方面，落实《绿色金融条例》要求，披露年度环境信息情况，推动设立绿色债券指数公募基金产品；在普惠金融方面，不断丰富产品线，为投资者提供金融理财选择，发布“新华中诚信汇智成金红利低波指数”，为应对市场不确定性、践行长期价值投资，提供

一个值得关注的优质选择；在养老金融方面，成立公司首只中证全指自由现金流基金，为养老人群提供投资工具；在数字金融方面，积极推动知识产权 ABS 项目，苏州银行知识产权 ABS 项目已获深交所无异议函。

积极践行金融服务实体经济使命，全年新发 ABS 项目 12 单，其中 2025 年 3 月设立的“渤海汇金一中企云链一大湾区保理融资债权 1 期资产支持专项计划”，成为大湾区首单国企基础设施保理融资债权类 ABS 项目，总规模 5.41 亿元，有效盘活国有资产，为产业链上下游企业提供高效便捷的融资渠道。2025 年 7 月发行的“渤海汇金一中泰一新疆软件园 1 期资产支持专项计划”，规模 9.26 亿元，是新疆地区国有企业首单、西北五省区首单区县级国企产业园区类 REITs 项目，通过创新金融工具支持基础设施建设。

2025 年公司紧密结合实际经营情况与监管要求，持续加大人力、物力及资源投入力度，在充分运用公司官方网站、微信公众号、客户短信推送等现有线上宣传载体的基础上，常态化发布各类投教内容，不断扩大投教覆盖面与影响力。同时，积极丰富线下宣传形式与活动载体，推动线上线下投教工作有机融合、协同发力。2025 年组织开展 2 场线下投资者教育专题活动，通过现场宣讲、互动答疑、案例解读等方式，面向投资者普及金融知识、提示投资风险。

十二、公司审计报告及经审计财务报表

（一）报告期公司聘任会计师事务所以及年度审计费用情况

公司名称	会计师事务所名称	2025 年是否改聘	年度审计费用金额（万元）	事务所审计年限（年）	审计项目合伙人及服务年限	签字会计师及服务年限
渤海汇金证券资产管理有限公司	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	否	12	6	杨小真 3 年	杨小真 3 年 王亚坤 1 年

（二）公司审计报告及经审计财务报表

渤海汇金证券资产管理有限公司

财务报表及审计报告
2025年12月31日止年度



4403050892134

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。
报告编号：沪26QY4JGQRO



渤海汇金证券资产管理有限公司

财务报表及审计报告
2025年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 3
合并及母公司资产负债表	4 - 6
合并及母公司利润表	7 - 8
合并及母公司现金流量表	9 - 10
合并及母公司所有者权益变动表	11 - 14
财务报表附注	15 - 80



审计报告

德师报(审)字(26)第 P03460 号
(第 1 页, 共 3 页)

渤海汇金证券资产管理有限公司董事会:

一、审计意见

我们审计了渤海汇金证券资产管理有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,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,公允反映了贵公司 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合并及母公司现金流量。

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,我们独立于贵公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。



审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P03460 号
(第 2 页, 共 3 页)

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：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。
- (5) 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。
- (6) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P03460 号
(第 3 页, 共 3 页)

四、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师: 杨小真

Handwritten signature of Yang Xiaozhen in black ink.



中国注册会计师: 王亚坤

Handwritten signature of Wang Yakun in black ink.



2026年3月19日



	附注九	2025年 12月31日 人民币元	2024年 12月31日 人民币元
资产			
货币资金	1	83,879,047.86	50,001,005.43
结算备付金	2	10,312,406.82	7,883,116.93
交易性金融资产	3	2,464,484,269.88	2,696,314,535.88
买入返售金融资产	4	185,480,686.15	11,450,025.00
应收款项	5	28,495,217.84	45,325,543.27
存出保证金	6	23,107,358.55	2,272,544.76
固定资产	7	2,383,557.49	2,753,367.37
使用权资产	8	3,864,930.05	8,236,818.91
无形资产	9	14,314,393.91	13,402,856.45
递延所得税资产	10	13,595,183.38	2,958,695.88
其他资产	11	26,517,346.50	35,650,804.91
资产总计		2,856,434,398.43	2,876,249,314.79



	附注九	2025年 12月31日 人民币元	2024年 12月31日 人民币元
负债			
交易性金融负债	13	1,431,494,987.60	1,433,217,030.72
卖出回购金融资产款	14	53,664,817.91	146,975,284.18
应付职工薪酬	15	49,250,987.81	40,906,140.25
应交税费	16	24,887,360.42	4,248,522.47
应付款项	17	38,148,992.01	27,194,379.31
合同负债	18	3,350,922.18	-
租赁负债	19	3,176,989.66	7,003,068.64
其他负债	20	3,641,305.31	3,376,871.10
负债合计		1,607,616,362.90	1,662,921,296.67
所有者权益			
实收资本	21	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
盈余公积	22	23,981,595.33	20,432,593.59
一般风险准备	23	107,728,654.54	71,914,365.28
未分配利润	24	17,107,785.66	20,981,059.25
所有者权益合计		1,248,818,035.53	1,213,328,018.12
负债及所有者权益总计		2,856,434,398.43	2,876,249,314.79

附注为财务报表的组成部分

第4页至第80页的财务报表由下列负责人签署:

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:

13 12 11 11



	附注十四	2025年 12月31日 人民币元	2024年 12月31日 人民币元
资产			
货币资金		60,564,420.08	34,671,694.36
交易性金融资产	1	1,204,608,747.07	1,160,693,783.22
应收款项		27,517,624.50	18,362,255.15
固定资产		2,383,557.49	2,753,367.37
使用权资产		3,864,930.05	8,236,818.91
无形资产		14,314,393.91	13,402,856.45
递延所得税资产		13,595,183.38	2,958,695.88
其他资产		26,546,715.71	35,680,532.04
资产总计		1,353,395,572.19	1,276,760,003.38
负债			
应付职工薪酬		49,250,987.81	40,906,140.25
应交税费		24,490,884.93	3,843,719.95
应付款项		21,142,218.18	8,552,508.61
合同负债		3,350,922.18	-
租赁负债		3,176,989.66	7,003,068.64
其他负债		3,165,533.90	3,126,547.81
负债合计		104,577,536.66	63,431,985.26
所有者权益			
实收资本		1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
盈余公积		23,981,595.33	20,432,593.59
一般风险准备		107,728,654.54	71,914,365.28
未分配利润		17,107,785.66	20,981,059.25
所有者权益合计		1,248,818,035.53	1,213,328,018.12
负债及所有者权益总计		1,353,395,572.19	1,276,760,003.38

附注为财务报表的组成部分



合并利润表

2025年12月31日止年度

	附注九	2025年度 人民币元	2024年度 人民币元
一、营业收入			
手续费及佣金净收入	25	108,407,053.47	101,159,013.16
利息净收入/(支出)	26	289,196.87	(4,360,669.58)
投资收益	27	108,312,735.99	45,944,111.41
公允价值变动(损失)/收益	28	(43,236,578.29)	4,139,901.49
其他业务收入	29	6,153,403.63	4,989,341.35
其他收益	30	97,829.07	99,645.71
营业收入合计		180,023,640.74	151,971,343.54
二、营业支出			
税金及附加	31	(1,145,605.59)	(762,937.39)
业务及管理费	32	(132,548,182.77)	(116,730,318.46)
信用减值利得	33	3,709.09	662,948.14
其他业务成本		(33,867.92)	-
营业支出合计		(133,723,947.19)	(116,830,307.71)
三、营业利润		46,299,693.55	35,141,035.83
加：营业外收入		3,078.78	1.17
减：营业外支出	34	(55,212.55)	(25,887.28)
四、利润总额		46,247,559.78	35,115,149.72
减：所得税费用	35	(10,757,542.37)	(7,443,204.45)
五、净利润		35,490,017.41	27,671,945.27
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		35,490,017.41	27,671,945.27
(二)按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		35,490,017.41	27,671,945.27
六、其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		35,490,017.41	27,671,945.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		35,490,017.41	27,671,945.27

附注为财务报表的组成部分



	附注十四	2025年度 人民币元	2024年度 人民币元
一、营业收入			
手续费及佣金净收入	2	113,212,962.79	105,691,166.64
利息净收入		1,009,079.15	1,055,020.45
投资收益/(损失)	3	74,659,519.44	(788,339.98)
公允价值变动(损失)/收益	4	(19,657,377.33)	37,664,168.10
其他业务收入		6,153,403.63	4,989,341.35
其他收益		97,829.07	99,645.71
营业收入合计		175,475,416.75	148,711,002.27
二、营业支出			
税金及附加		(842,622.99)	(422,918.63)
业务及管理费	5	(128,303,074.26)	(113,127,609.93)
信用减值利得/(损失)	6	3,841.97	(19,437.88)
其他业务成本		(33,867.92)	-
营业支出合计		(129,175,723.20)	(113,569,966.44)
三、营业利润		46,299,693.55	35,141,035.83
加：营业外收入		3,078.78	1.17
减：营业外支出		(55,212.55)	(25,887.28)
四、利润总额		46,247,559.78	35,115,149.72
减：所得税费用		(10,757,542.37)	(7,443,204.45)
五、净利润		35,490,017.41	27,671,945.27
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		35,490,017.41	27,671,945.27
六、其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		35,490,017.41	27,671,945.27

附注为财务报表的组成部分



合并现金流量表

2025年12月31日止年度

	附注九	2025年度 人民币元	2024年度 人民币元
一、经营活动产生的现金流量			
交易性金融资产净减少额		347,436,999.89	-
交易性金融负债净增加额		-	148,328,253.47
收取的利息、手续费及佣金取得的现金		148,523,026.14	135,717,823.94
收到其他与经营活动有关的现金		37,813,997.70	39,151,394.68
经营活动现金流入小计		533,774,023.73	323,197,472.09
交易性金融资产净增加额		-	(91,520,302.87)
交易性金融负债净减少额		(27,622,528.25)	-
回购业务资金净减少额		(267,322,854.15)	(33,289,547.87)
衍生金融工具产生的现金净流出		(72,973.13)	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(84,412,935.56)	(76,825,661.13)
支付利息、手续费及佣金付出的现金		(23,287,237.63)	(37,450,733.24)
支付的各项税费		(7,991,727.15)	(5,963,754.68)
支付其他与经营活动有关的现金		(124,197,007.36)	(43,153,613.13)
经营活动现金流出小计		(534,907,263.23)	(288,203,612.92)
经营活动产生的现金流量净额	36(1)	(1,133,239.50)	34,993,859.17
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金		11,060.00	6,875.00
投资活动现金流入小计		11,060.00	6,875.00
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		(1,682,353.68)	(8,426,353.38)
投资活动现金流出小计		(1,682,353.68)	(8,426,353.38)
投资活动产生的现金流量净额		(1,671,293.68)	(8,419,478.38)
三、筹资活动产生的现金流量			
偿还租赁负债本金及利息所支付的现金		(4,813,601.52)	(5,742,309.96)
筹资活动现金流出小计		(4,813,601.52)	(5,742,309.96)
筹资活动产生的现金流量净额		(4,813,601.52)	(5,742,309.96)
四、现金及现金等价物净(减少)/增加额	36(2)	(7,618,134.70)	20,832,070.83
加：年初现金及现金等价物余额		48,851,251.46	28,019,180.63
五、年末现金及现金等价物余额	36(3)	41,233,116.76	48,851,251.46

附注为财务报表的组成部分



	附注十四	2025年度 人民币元	2024年度 人民币元
一、经营活动产生的现金流量			
收取的利息、手续费及佣金取得的现金		150,876,565.97	137,887,663.15
交易性金融资产净减少额		11,432,138.23	4,984,327.70
收到其他与经营活动有关的现金		37,445,782.58	43,961,881.06
经营活动现金流入小计		199,754,486.78	186,833,871.91
支付给职工以及为职工支付的现金		(84,412,935.56)	(76,825,661.13)
支付的利息、手续费及佣金支付的现金		(19,858,123.15)	(29,784,538.31)
支付的各项税费		(7,616,371.16)	(5,641,414.60)
支付其他与经营活动有关的现金		(99,414,903.01)	(39,427,556.71)
经营活动现金流出小计		(211,302,332.88)	(151,679,170.75)
经营活动产生的现金流量净额	7(1)	(11,547,846.10)	35,154,701.16
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		11,060.00	6,875.00
投资活动现金流入小计		11,060.00	6,875.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,682,353.68)	(8,426,353.38)
投资活动现金流出小计		(1,682,353.68)	(8,426,353.38)
投资活动产生的现金流量净额		(1,671,293.68)	(8,419,478.38)
三、筹资活动产生的现金流量			
偿还租赁负债本金及利息所支付的现金		(4,813,601.52)	(5,742,309.96)
筹资活动现金流出小计		(4,813,601.52)	(5,742,309.96)
筹资活动产生的现金流量净额		(4,813,601.52)	(5,742,309.96)
四、现金及现金等价物净(减少)/增加额	7(2)	(18,032,741.30)	20,992,912.82
加：年初现金及现金等价物余额		25,638,823.46	4,645,910.64
五、年末现金及现金等价物余额	7(3)	7,606,082.16	25,638,823.46

附注为财务报表的组成部分



附注九

	归属于母公司的所有者权益					
	实收资本 人民币元	其他综合收益 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	所有者权益合计 人民币元
2024年12月31日	1,100,000,000.00	-	20,432,593.59	71,914,365.28	20,981,059.25	1,213,328,018.12
本年增减变动额	-	-	-	-	35,490,017.41	35,490,017.41
(一)综合收益总额	-	-	3,549,001.74	-	(3,549,001.74)	-
(二)利润分配	-	-	-	35,814,289.26	(35,814,289.26)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	35,814,289.26	(35,814,289.26)	-
2025年12月31日	1,100,000,000.00	-	23,981,595.33	107,728,654.54	17,107,785.66	1,248,818,035.53



	附注九	归属于母公司的所有者权益					所有者权益合计 人民币元
		实收资本 人民币元	其他综合收益 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	
2023年12月31日		1,100,000,000.00	-	17,665,399.06	56,795,362.81	11,195,310.98	1,185,656,072.85
本年增减变动额		-	-	-	-	27,671,945.27	27,671,945.27
(一)综合收益总额		-	-	2,767,194.53	-	(2,767,194.53)	-
(二)利润分配		-	-	-	15,119,002.47	(15,119,002.47)	-
1.提取盈余公积	22	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	23	-	-	-	15,119,002.47	(15,119,002.47)	-
2024年12月31日		1,100,000,000.00	-	20,432,593.59	71,914,365.28	20,981,059.25	1,213,328,018.12

附注为财务报表的组成部分



渤海汇金证券资产管理有限公司

母公司所有者权益变动表
2025年12月31日止年度

	实收资本 人民币元	其他综合收益 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	所有者权益合计 人民币元
2024年12月31日	1,100,000,000.00	-	20,432,593.59	71,914,365.28	20,981,059.25	1,213,328,018.12
本年增减变动额	-	-	-	-	35,490,017.41	35,490,017.41
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(3,549,001.74)	-
(二)利润分配	-	-	3,549,001.74	35,814,289.26	(35,814,289.26)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	35,814,289.26	(35,814,289.26)	-
2025年12月31日	1,100,000,000.00	-	23,981,595.33	107,728,654.54	17,107,785.66	1,248,818,035.53



渤海汇金证券资产管理有限公司

母公司所有者权益变动表 - 续
2024年12月31日止年度

	实收资本 人民币元	其他综合收益 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	所有者权益合计 人民币元
2023年12月31日	1,100,000,000.00	-	17,665,399.06	56,795,362.81	11,195,310.98	1,185,656,072.85
本年增减变动额	-	-	-	-	27,671,945.27	27,671,945.27
(一)综合收益总额	-	-	2,767,194.53	-	(2,767,194.53)	-
(二)利润分配	-	-	-	15,119,002.47	(15,119,002.47)	-
1.提取盈余公积						
2.提取一般风险准备						
2024年12月31日	1,100,000,000.00	-	20,432,593.59	71,914,365.28	20,981,059.25	1,213,328,018.12

附注为财务报表的组成部分

